



PROSPEKT EMISYJNY LPP Spółka Akcyjna

przygotowany w związku z wprowadzeniem do publicznego obrotu Akcji serii A, C, D, F i G oraz w związku z publiczną ofertą objęcia Akcji serii F i G

Emitent: LPP Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
Branża stanowiąca o wynikach finansowych Emitenta: dystrybucja odzieży

Wprowadzający Akcje serii F: Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Emitent wprowadza do publicznego obrotu 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 56.700 akcji zwykłych na okaziciela serii F oraz od 1 do 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 2 złote każda.

Na zasadach określonych w niniejszym Prospekcie oferowanych jest 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 2 złote każda w ramach Publicznej Subskrypcji oraz 56.700 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 2 złote każda w ramach Publicznej Sprzedaży.

Najpóźniej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem Publicznej Subskrypcji, tj. w dniu 29 stycznia 2001 roku, publikowana zostanie minimalna cena emisyjna Akcji serii G ustalona na potrzeby przetargu, po której Inwestorzy będą mogli subskrybować Akcje serii G.

Ostateczna cena emisyjna Akcji serii G zostanie ustalona po zakończeniu przyjmowania zapisów na Akcje serii G w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G na podstawie przyjętych i w pełni opłaconych zapisów.

W przypadku subskrybowania przez Inwestorów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G liczby Akcji serii G mniejszej lub równej 300.000, ostateczna cena emisyjna Akcji serii G będzie równa cenie minimalnej.

W przypadku nadsubskrypcji w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G cena emisyjna Akcji serii G może zostać ustalona na wyższym poziomie niż poziom ceny minimalnej, w taki sposób, że ostateczna cena emisyjna Akcji serii G będzie maksymalną ceną, przy której minimum 300.000 Akcji serii G zostanie subskrybowanych.

Ostateczna cena emisyjna będzie mogła zostać skorygowana przez Zarząd w związku z koniecznością spełnienia wymogów Regulaminu GPW, dotyczących rynku równoległego, w szczególności wymaganego rozproszenia.

W dniu 12 lutego 2001 roku na podstawie przyjętych i w pełni opłaconych zapisów na Akcje serii G Zarząd określił cenę emisyjną na poziomie 48 złotych za jedną akcję.

Cena emisyjna i wartość emisji Akcji serii G

	cena emisyjna (1)	prowidzają subemitentów i inne koszty (2)	rzeczywiste wpływy Emitenta (=1-2)
Na jednostkę	48,00	1,63	46,37
Razem	14 000 000,00	490 000,00**	13 910 000,00

** prowizje i koszty zostały oszacowane przez założenie, że cena emisyjna Akcji serii G równa jest wartości nominalnej, szczegółowe koszty emisji Akcji serii G zostaną podane do publicznej wiadomości, zgodnie z § 40 Rozporządzenia Rady Ministrów z 22 grudnia 1998 roku w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania w formie emisyjnych papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 163, poz. 1160). Ostateczna cena emisyjna Akcji serii G zostanie ogłoszona po zakończeniu pierwszego terminu przyjmowania zapisów na Akcje serii G, nie później niż w dniu 12 lutego 2001 roku w dzienniku „Prawo i Gospodarka”.

Cena sprzedaży i wartość sprzedaży Akcji serii F po jakiej Subemitent Usługowy nabędzie Akcje serii F od Wprowadzającego

	cena emisyjna	prowidzają subemitentów i inne koszty	rzeczywiste wpływy Wprowadzającego
Na jednostkę	2,00 zł	-	2,00 zł
Razem	113 400,00 zł	-	113 400,00 zł

Cena sprzedaży po jakiej Osoby Uprawnione nabydą Akcje serii F od Subemitenta Usługowego wyliczona będzie według następującego wzoru w każdym z lat realizacji programu opcji:

$CO = (A + B) \times CE$

CO – cena sprzedaży, po jakiej Osoby Uprawnione odkupią Akcje serii F od Subemitenta Usługowego,

CE – cena emisyjna Akcji serii F po jakiej były one obejmowane przez Subemitenta Usługowego, równa wartości nominalnej tj. 2 zł za jedną Akcję serii F,

n – iloraz liczby miesięcy zaangażowania środków pieniężnych przez Bank Handlowy w Warszawie SA w Akcje serii F przez liczbę 12 obliczany w zaokrągleniu do czterech miejsc po przecinku. Dla potrzeb obliczenia ceny sprzedaży za każdy rok realizacji programu opcji, przyjmuje się, że okres zaangażowania środków pieniężnych jest obliczany od miesiąca grudnia 1999 roku (pierwszy miesiąc) do miesiąca, w którym Subemitent Usługowy otrzymał uchwałę Rady Nadzorczej Emitenta zawierającą imienną listę Osób Uprawnionych, w każdym roku realizacji opcji.

r – obliczone oddzielnie dla każdego okresu udostępniania Akcji serii F, przy czym:

a) dla pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F: 2000 rok, $r = (r1+r2)/2$

r1 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień dokonania wpłaty środków pieniężnych za Akcje serii F przez Bank Handlowy w Warszawie SA (tj. 13 grudnia 1999 roku) w celu ich objęcia na rachunek subskrypcyjny i z dokładnością do czterech miejsc po przecinku, tj. 0,1388

r2 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w pierwszym terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

b) dla drugiego terminu udostępniania Akcji serii F: 2001 rok, $r = (r1+r3)/2$

r1 – r1 z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388

r3 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w drugim terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

c) dla trzeciego terminu udostępniania Akcji serii F: 2002 rok, $r = (r1+r4)/2$

r1 – r1 z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388

r4 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w trzecim terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

d) dla czwartego terminu udostępniania Akcji serii F: 2003 rok, $r = (r1+r5)/2$

r1 – r1 z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388

r5 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w czwartym terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

e) dla piątego terminu udostępniania Akcji serii F: 2004 rok, $r = (r1+r6)/2$

r1 – r1 z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388

r6 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w piątym terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

Otwarcie Publicznej Subskrypcji Akcji serii G nastąpi 31 stycznia 2001 r. Zapisy Inwestorów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G przyjmowane będą od 31 stycznia do 6 lutego 2001 roku, w drugim terminie przyjmowania zapisów od 14 do 16 lutego 2001 roku. Zamknięcie Publicznej Subskrypcji nastąpi 22 lutego 2001 roku. W ramach Publicznej Subskrypcji w pierwszym terminie przyjmowania zapisów Inwestorzy mogą składać zapisy na minimum 1 (jedną) i nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) Akcji serii G. W przypadku złożenia przez Inwestora zapisu na więcej niż 300.000 Akcji serii G, zapis ten będzie traktowany jako zapis na 300.000 Akcji serii G. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, pod warunkiem, że łączna liczba subskrybowanych Akcji serii G nie przekroczy 300.000. W przypadku, gdy łączna liczba Akcji serii G subskrybowanych przez jednego Inwestora przekroczy 300.000 Akcji serii G, zapisy te będą traktowane łącznie jako zapis na 300.000 Akcji serii G, z tym że zapisy będą redukowane w kolejności od ostatniego złożonego zapisu, tak aby łączna liczba subskrybowanych przez jednego Inwestora Akcji serii G wynosiła 300.000.

Jeżeli w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G zostanie subskrybowanych mniej niż 300.000 Akcji serii G uruchomiony zostanie drugi termin przyjmowania zapisów na Akcje serii G. Do Inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki za pośrednictwem Oferującego skierowane zostaną zaproszenia do złożenia zapisów na Akcje serii G w drugim terminie przyjmowania zapisów. W zaproszeniu określona będzie maksymalna liczba Akcji serii G, na którą Inwestor może złożyć zapis w drugim terminie przyjmowania zapisów.

W ramach Publicznej Subskrypcji w drugim terminie przyjmowania zapisów Inwestorzy mogą składać zapisy na minimum 1 (jedną) Akcję serii G oraz na liczbę nie większą niż maksymalna liczba Akcji serii G wskazana w zaproszeniu do złożenia zapisu skierowanym do Inwestora. Inwestor ma prawo złożenia kilku zapisów, pod warunkiem, że łączna liczba subskrybowanych w drugim terminie przyjmowania zapisów Akcji serii G nie przekroczy maksymalnej liczby Akcji serii G wskazanej w zaproszeniu do złożenia zapisu skierowanym do Inwestora.

W przypadku, gdy łączna liczba Akcji serii G subskrybowanych przez Inwestora w drugim terminie przyjmowania zapisów przekroczy maksymalną liczbę Akcji serii G wskazaną w zaproszeniu do złożenia zapisu skierowanym do Inwestora, zapisy te będą traktowane łącznie jako zapis na maksymalną liczbę Akcji serii G wskazaną w zaproszeniu do złożenia zapisu, z tym że zapisy będą redukowane w kolejności od ostatniego złożonego zapisu.

Zarząd Spółki dokona przydziału Akcji serii G najpóźniej w terminie 7 dni roboczych od dnia zamknięcia Publicznej Subskrypcji.

W przypadku subskrybowania przez Inwestorów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G liczby Akcji serii G mniejszej niż 300.000, ostateczna cena emisyjna Akcji serii G równa będzie cenie minimalnej. W takim przypadku przydział Akcji serii G inwestorom, którzy dokonali zapisów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G dokonany będzie zgodnie z przyjętymi i w pełni opłaconymi zapisami, a nieobjęte Akcje serii G zaofiarowane zostaną Inwestorom wskazanym przez Zarząd w drugim terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Akcje serii G w drugim terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G przydział Akcji serii G dokonany będzie zgodnie ze złożonymi i opłaconymi zapisami.

W przypadku subskrybowania przez Inwestorów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G liczby Akcji serii G równej 300.000, ostateczna cena emisyjna Akcji serii G równa będzie cenie minimalnej. W takim przypadku przydział Akcji serii G dokonany będzie zgodnie ze złożonymi i opłaconymi zapisami.

W przypadku subskrybowania przez Inwestorów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G liczby Akcji serii G większej niż 300.000, ostateczna cena emisyjna Akcji serii G równa będzie maksymalnej cenie, przy której minimum 300.000 Akcji serii G zostanie subskrybowanych, z zastrzeżeniem, że ostateczna cena emisyjna będzie mogła zostać skorygowana przez Zarząd w związku z koniecznością spełnienia wymogów Regulaminu GPW, dotyczących rynku równoległego, w szczególności wymaganego rozproszenia.

W takim przypadku Inwestorom, którzy złożyli zapisy z ceną niższą niż ostatecznie ustalona cena emisyjna Akcji serii G, Akcje serii G nie zostaną przydzielone. Inwestorom, którzy złożyli zapisy z ceną równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej ceny emisyjnej Akcji serii G, Akcje serii G zostaną przydzielone kolejno według kryterium pierwszeństwa daty i czasu złożenia zapisu (godzina i minuta) tj. zgodnie z regułą „kto pierwszy ten lepszy”. Zapis na Akcje serii G, w związku z którym przekroczona została liczba Akcji serii G będących przedmiotem Publicznej Subskrypcji zostanie zredukowany w taki sposób, aby zostało objęte 300.000 Akcji serii G. Jeżeli sytuacja taka będzie dotyczyła kilku zapisów złożonych w tym samym czasie (data, godzina i minuta) to wszystkie te zapisy zostaną proporcjonalnie zredukowane, tak aby objętych zostało 300.000 Akcji serii G. Ułamkowe części Akcji serii G nie będą przydzielane. Akcje serii G nie przyznane w wyniku zaokrąglenia zostaną przydzielone kolejno Inwestorom, którzy złożyli zapisy na największą liczbę Akcji serii G, w przypadku równych zamówień o przydziale zdecydowanie losowanie. Oferujący ustali zasady losowania i czuwać będzie nad jego przebiegiem. Jeżeli w wyniku zastosowania powyższych kryteriów liczba oferowanych Akcji serii G zostanie wyprzedzona pozostałym Inwestorom, pomimo określenia w zapisie ceny wyższej lub równej ostatecznej cenie emisyjnej, Akcje serii G nie zostaną przydzielone.

Oferta sprzedaży Akcji serii F nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową zawartą pomiędzy Wprowadzającym a Centrum Operacji Kapitałowych w dniu 21 września 2000 roku.

Otwarcie Publicznej Sprzedaży Akcji serii F i rozpoczęcie przyjmowania zapisów nastąpi w dniu 27 grudnia 2000 roku o godzinie 8.00, a zakończenie przyjmowania zapisów oraz Publicznej Sprzedaży Akcji serii F nastąpi w dniu 27 grudnia 2000 roku o godzinie 16.00.

Osoba uprawniona do nabycia Akcji serii F jest Subemitent Usługowy. Subemitent Usługowy złożył zapis na 56.700 Akcji serii F. Zapis Subemitenta Usługowego na inną liczbę Akcji serii F będzie nieważny.

Wprowadzający przydzieli Akcje serii F Subemitentowi Usługowemu zgodnie z prawidłem złożonym i opłaconym zapisem następnego dnia roboczego po zamknięciu Publicznej Sprzedaży Akcji serii F.

Akcje serii F zostaną udostępnione przez Subemitenta Usługowego Osobom Uprawnionym w ramach pierwszej oferty publicznej, zgodnie z art. 77 ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w drodze składania zamówień przez Osoby Uprawnione na zasadach określonych w Prospekcie.

Subemitent Usługowy udostępni do nabycia Akcje serii F na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Emitenta Osobom Uprawnionym w latach 2000, 2001, 2002, 2003 i 2004 przy czym w każdym z tych lat udostępnionych będzie do nabycia 11.340 Akcji serii F. Jeżeli Rada Nadzorcza Emitenta podejmie uchwałę w przedmiocie nie przyznania Akcji serii F Osobom Uprawnionym w danym roku realizacji programu lub przyznania mniejszej niż liczbę Akcji serii F przewidziane do zbycia w danym roku będącym przyznane Osobom Uprawnionym w latach następujących, powiększając tym samym ilość Akcji serii F udostępnionych do nabycia przez Subemitenta Usługowego. W przypadku gdy Rada Nadzorcza Emitenta podejmie uchwałę w przedmiocie nie przyznania większej liczby Akcji serii F niż 11.340 w którymkolwiek z lat realizacji opcji menedżerskiej termin zakończenia programu może zostać zakończony przed rokiem 2004.

Akcje serii F Subemitent Usługowy zaofiaruje do nabycia Osobom Uprawnionym w terminie 14 dni od dnia otrzymania przez te osoby pisemnej oferty sprzedaży Akcji serii F na rzecz tych osób przez Subemitenta Usługowego. Pisemne oferty sprzedaży będą sporządzone przez Subemitenta Usługowego w każdym roku realizacji programu opcji menedżerskiej w oparciu o uchwałę Rady Nadzorczej Emitenta zawierającą imienny wykaz Osób Uprawnionych, którym przysługuje prawo nabycia Akcji serii F wraz z podaniem adresu do korespondencji i ilości przyznanych Akcji serii F do nabycia w danym roku. Emitent zobowiązał się dostarczyć Subemitentowi Usługowemu stosowną uchwałę Rady Nadzorczej w terminie 7 dni od dnia jej podjęcia w każdym roku realizacji programu opcji menedżerskiej. Subemitent Usługowy skieruje do Osób Uprawnionych pisemne oferty sprzedaży Akcji serii F w terminie 14 dni od otrzymania uchwały Rady Nadzorczej Emitenta.

W przypadku, gdy po zakończeniu realizacji programu opcji menedżerskiej poszczególne Osoby Uprawnione nie nabydą wszystkich oferowanych im Akcji serii F, Emitent w terminie trzydziestu dni po upływie trzeciego kwartału 2005 roku zobowiązuje się: albo odkupić od Subemitenta Usługowego Akcje serii F w celu ich umorzenia, albo wskazać Subemitentowi Usługowemu osobę trzecią, która będzie miała prawo nabycia Akcji serii F.

Termin przyjmowania zapisów będzie każdorazowo wskazany w pisemnej ofercie sprzedaży Akcji serii F skierowanej do Osób Uprawnionych przez Subemitenta Usługowego i nie będzie krótszy niż 14 dni od dnia otrzymania przez te osoby oferty. Subemitent Usługowy dokona przydziału Akcji serii F najpóźniej w terminie 7 dni roboczych od dnia zakończenia okresu przyjmowania zleceń kupna Akcji serii F w każdym roku realizacji opcji. Subemitent Usługowy zobowiązuje się dokonać przydziału Akcji serii F Osobom Uprawnionym na podstawie:

- listy Osób Uprawnionych zawartej w uchwale Rady Nadzorczej Emitenta, którą Emitent zobowiązuje się dostarczyć Subemitentowi Usługowemu w terminie 7 dni od jej powzięcia w każdym roku realizacji opcji,
 - prawidłem złożonych i opłaconych zleceń kupna Akcji serii F.
- W dniu 26 stycznia 2001 roku Emitent zawarł umowę o subemisję inwestycyjną dotyczącą 120.000 Akcji serii G z Bankiem Handlowym w Warszawie SA Oddział w Warszawie Centrum Operacji Kapitałowych.
- Papiery wartościowe Emitenta nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Zamiarem Emitenta jest dopuszczenie do obrotu giełdowego Akcji serii A, C, D i G. Emitent zamierza wprowadzić Akcje serii A, C, D i G do obrotu regulowanego na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w pierwszej połowie marca 2001 r.
- Dysponowanie Akcjami serii F przez Osoby Uprawnione jest ograniczone, a ograniczenie to polega na zakazie ich zbywania i zastawiania w okresie dwóch lat od dnia nabycia Akcji serii F.

Po upływie dwóch lat od daty nabycia Akcji serii F w poszczególnych etapach programu nabycania Akcji serii F przez Osoby Uprawnione Zarząd LPP S.A. występować będzie każdorazowo do Zarządu GPW z wnioskiem o wydanie decyzji w sprawie wprowadzenia do obrotu na rynku równoległym GPW Akcji serii F w ilości objętej przez Osoby Uprawnione w danym etapie realizacji programu w następującym asymlacji z już notowanymi akcjami Spółki.

W dniu 24 stycznia 2001 roku Rada Giełdy dopuściła Akcje serii A, C, D i G LPP S.A. do obrotu giełdowego.

Podstawowe czynniki ryzyka dla nabywców Akcji serii G: ryzyko konkurencji, ryzyko kursowe, ryzyko związane z sezonowością sprzedaży, ryzyko związane ze strukturą aktywów Emitenta, ryzyko związane ze zmianami trendów mody, możliwość utraty przez Spółkę statusu zakładu pracy chronionej, ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu i ograniczeniem wykonywania prawa głosu z akcji, ryzyko postępowania o ustalenie prawa własności nakładów, ryzyko związane z aktualną sytuacją społeczno-ekonomiczną, ryzyko związane z otoczeniem ekonomiczno-prawnym, ryzyko związane z nie przydzieleniem Akcji serii G, ryzyko związane z niedojściem emisji Akcji serii G do skutku, ryzyko związane z niedopuszczeniem akcji do obrotu giełdowego na rynku równoległym, ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na GPW. Szczegółowy opis czynników ryzyka zamieszczony w Rozdziale I pkt 2 Prospektu.

Wprowadzenie papierów wartościowych Emitenta do publicznego obrotu odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie. Prospekt jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o ofercie i Emitencie.

Oświadczenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd oceniła, że w przedstawionych dokumentach zostały zamieszczone wszystkie informacje i dane wymagane przepisami prawa. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd nie ponosi odpowiedzialności z tytułu ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem papierów wartościowych oferowanych w niniejszym prospekcie emisyjnym.

Komisja podkreśla, że odpowiedzialność za wybór procedury oferty spoczywa na Emitencie, zaś odpowiedzialność za jej przeprowadzenie na biurze maklerskim, pełniącym funkcję oferującego. Decyzja Nr DŚPI-411-9/00-572000 z dnia 15 listopada 2000r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym prospektem emisyjnym.

Podmiotem oferującym Akcje Emitenta w publicznym obrocie oraz Subemitentem Usługowym Akcji serii F jest:



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA
ROK ZAŁOŻENIA 1870
CENTRUM OPERACJI KAPITAŁOWYCH

z siedzibą w Warszawie; adres: ul. Chałubińskiego 8, 00-950 Warszawa

Prospekt został sporządzony w Warszawie w dniu 31 marca 2000 roku. W Prospekcie zamieszczone zostały sprawozdania finansowe za okres kończący się w dniu 31 grudnia 1999 roku oraz porównywalne dane finansowe za lata 1997 i 1998, a także za okres kończący się 30 czerwca 2000 roku. W Prospekcie uwzględniono również istotne informacje aktualizujące jego treść zamieszczone pomiędzy dniami 31 marca 2000 roku a dniami 19 października 2000 roku. Termin ważności Prospektu upływa z dniem dokonania przydziału Akcji serii G, nie później jednak niż w dniu 30 czerwca 2001 roku, za wyjątkiem Rozdziału III pkt. 1.2.10.5. Prospektu „Masz zbywania Akcji serii F Osobom Uprawnionym przez Subemitenta Usługowego”, który jest ważny do dnia zakończenia nabycania Akcji serii F przez Osoby Uprawnione od Subemitenta Usługowego. Niniejszy Prospekt będzie udostępniony do publicznej wiadomości na 2 tygodnie przed dniem rozpoczęcia i przez cały okres Publicznej Subskrypcji w siedzibie Emitenta oraz w siedzibie Oferującego, w Punktach Obsługi Klientów domów maklerskich lub banków prowadzących działalność maklerską przyjmujących zapisy na Akcje serii G, w Centrum Promocji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Warszawa, ul. Nowy Świat 6/12) oraz w Centrum Informacyjnym Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (Warszawa, ul. Mazowiecka 13).

Niniejszy Prospekt jest Prospektem uzupełnionym publikowanym w związku z faktem, iż prospekt emisyjny LPP S.A. opublikowany 13 grudnia 2000 roku nie zawierał określenia ceny emisyjnej Akcji serii G.

W siedzibie Emitenta będą również udostępnione do wglądu następujące dokumenty: akt notarialny zawierający umowę o subemisję LPP S.A., aktualny wpis z rejestru handlowego, Statut Spółki, Uchwała WZA z dnia 8 grudnia 1999 roku, uchwała NWZA z dnia 24 marca 2000 roku, raporty biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych Spółki za okresy kończące się w dniu 31 grudnia 1997 roku, 31 grudnia 1998 roku, 31 grudnia 1999 roku oraz 30 czerwca 2000 roku.

Skrócona wersja Prospektu w zakresie określonym w Rozporządzeniu zostanie opublikowana w dwóch dziennikach ogólnopolskich: Gazeta Giełdy PARKIET oraz Dziennik Finansowy Prawo i Gospodarka.

Od dnia udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości Emitent przekaze KPWiG i GPW informacje o każdej zmianie danych zawartych w Prospekcie, w terminie 24 godzin od zajścia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, a po upływie 20 minut od chwili przekazania powyższych informacji KPWiG i GPW – także Polskiej Agencji Prasowej. W przypadku, gdy zmiana danych w Prospekcie mogłaby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość Akcji, Emitent opublikuje je w dzienniku Prawo i Gospodarka, w którym publikowany był skrót Prospektu, w terminie 7 dni od daty zajścia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji.

Emitent nie wystawił ani nie planuje wystawienia poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej kwitów depozytowych w związku z papierami wartościowymi będącymi przedmiotem oferty.

Oferujący nie planuje przeprowadzenia działań związanych ze stabilizacją kursu Akcji przed, w trakcie oraz po przeprowadzeniu oferty.

Organem nadzoru nad rynkiem kapitałowym, który udzielił zgody na wprowadzenie papierów wartościowych objętych niniejszym Prospektem do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest Komisja Papierów Wartościowych i Giełd. Wyłącznie na tym terytorium można uczestniczyć w Publicznej Subskrypcji Akcji serii G oraz Publicznej Sprzedaży Akcji serii F objętych niniejszym Prospektem. Na terytoriach innych państw Prospekt ten może być traktowany jedynie jako materiał informacyjny.

ROZDZIAŁ I

PODSUMOWANIE I CZYNNIKI RYZYKA

1. Najważniejsze informacje o Emitencie

1.1. Specyfika działalności Emitenta

LPP S.A. jest firmą zajmującą się projektowaniem i dystrybucją odzieży w Polsce i krajach Europy Centralnej i Wschodniej. Wszystkie wprowadzane do sprzedaży wyroby odzieżowe należą do jednej z kilku marek. Twórcą i właścicielem tych marek opatrzonych chronionymi znakami towarowymi, za wyjątkiem znaku „Fruit of the Loom” oraz „Reserved” jest LPP S.A.

Odzież opatrzona znakiem towarowym „Fruit of the Loom” sprzedawana jest przez LPP S.A. jako jednego z dystrybutorów na terenie Polski. Wyroby te kupowane były przez LPP S.A. w przedstawicielstwie firmy Fruit of the Loom na Europę Wschodnią mającym siedzibę w Niemczech.

LPP S.A. na podstawie umów zawartych ze spółką Reserved Sp. z o.o. ma prawo do gospodarczego wykorzystania znaku Reserved. Spółka Reserved Sp. z o.o. zobowiązała się nie udostępniać jakiegokolwiek innej osobie trzeciej prawa do gospodarczego wykorzystania znaku Reserved oraz do sprzedaży po upływie trzech lat praw do znaku Reserved Emitentowi.

Szczegółowy opis znaków towarowych Emitenta opisany został w Rozdziale V pkt. 10.1. Prospektu.

Specyfika funkcjonowania Spółki polega na połączeniu działalności projektowej i dystrybucyjnej z aktywnym kreowaniem na rynku polskim i w coraz większym stopniu na rynkach zagranicznych własnych produktów i znaków towarowych wśród różnych grup konsumenckich. Zakres działalności LPP S.A. nie jest ograniczony do konkretnych segmentów rynku odzieżowego. Ważną cechą filozofii działania Emitenta jest elastyczność w reagowaniu na potrzeby konsumentów, natomiast przewodnim celem pozostaje maksymalizacja zadowolenia klientów oraz osiągnięcie jak najlepszych wyników finansowych Spółki.

Emitent po dokonaniu wtórnych i pierwotnych badań rynku zajmuje się projektowaniem kolekcji odzieżowych oraz opakowań, a następnie przystępuje do produkcji wyrobów na zasadzie outsourcingu, czyli zlecenia produkcji instytucjom lub firmom zewnętrznym, przy czym proces produkcji kontrolowany jest pod względem jakości przez LPP S.A. Firmy produkcyjne – podwykonawcy LPP S.A. przeważnie mają swoje siedziby w Chinach. Firmy te charakteryzują się wysoko rozwiniętą technologią i wykorzystywaniem w procesie wytwórczym najnowocześniejszych maszyn i urządzeń. W ostatnich kilku miesiącach, nieznaczne ilości wyrobów zostały zakupione u polskich producentów.

Działalność LPP S.A. polega na dystrybucji przy wykorzystaniu elementów zarządzania marketingowego i kontrolowaniu procesów produkcji. Najważniejsze aspekty działalności można scharakteryzować następująco:

1. polityka towarowa – opracowanie produktów, decyzje dotyczące asortymentu, linii produktów, opakowania, etykiety, opracowanie katalogów roboczych,
2. znaki towarowe – wybór znaków towarowych, opracowanie strategii promowania znaków towarowych, ochrona prawna,
3. polityka cenowa – decyzje dotyczące polityki cenowej wobec poszczególnych znaków towarowych oraz wobec najważniejszych grup odbiorców,
4. kanały dystrybucji – tworzenie nowych i zapewnienie efektywnego funkcjonowania istniejących kanałów dystrybucji, wprowadzanie zmian do systemu dystrybucji, w przypadku zmian w otoczeniu Spółki oraz dostosowywanie systemu dystrybucji do potrzeb Spółki,
5. polityka promocji – opracowywanie form promocji produktów Spółki (sprzedaż osobista, promocja i reklama).

1.2. Podstawowe produkty i rynki działalności Emitenta

Podstawowe produkty oferowane przez Spółkę opisuje tabela poniżej.

Tabela 1. Struktura asortymentowa LPP S.A. według znaków towarowych

Znak towarowy	Opis linii asortymentowej
Henderson	<ul style="list-style-type: none"> – koszule męskie wizytowe i weekendowe, – bielizna męska (majtki, koszulki, podkoszulki), – skarpety męskie klasyczne i sportowe, – szaliki męskie, – kurtki sportowe.
T-line	<ul style="list-style-type: none"> – koszulki bawełniane dla dorosłych i dla dzieci, – bluzy jednokolorowe dla dorosłych i dla dzieci.
Promo Stars	<ul style="list-style-type: none"> – koszulki bawełniane o różnej gramaturze i wielu kolorach, – koszulki typu polo o różnym składzie materiału, – bluzy różnych modeli, – czapki różnych fasonów, – kurtki na wszystkie pory roku, – torebki, walizki, plecaki.
Reserved	<ul style="list-style-type: none"> – koszulki, – koszulki typu polo, – bluzy, – kurtki, – swetry, – bluzki damskie, – spodnie, – spódnice, – bielizna męska.
ROSS	<ul style="list-style-type: none"> – dresy, – bluzy sportowe, – koszule męskie wizytowe i weekendowe, – szaliki, – skarpety, – kurtki, – czapki.
RUNNER	<ul style="list-style-type: none"> – dresy oraz bluzy sportowe, – koszule męskie wizytowe i weekendowe, – szaliki, – kurtki.
GEFFER	<ul style="list-style-type: none"> – dresy oraz bluzy sportowe, – koszule męskie wizytowe i weekendowe, – szaliki, – kurtki.
LE FORT	<ul style="list-style-type: none"> – dresy oraz bluzy sportowe, – koszule męskie wizytowe i weekendowe, – szaliki, – skarpety, – kurtki.
Fruit of the Loom	<ul style="list-style-type: none"> – koszulki, – koszulki typu polo, – dresy sportowe, – bluzy, – spodnie.
CROPP	<ul style="list-style-type: none"> – koszulki, – dresy, – bluzy, – kurtki.
EXQUIS	<ul style="list-style-type: none"> – slipy męskie, – podkoszulki.
US-CONNECTED*	<ul style="list-style-type: none"> – bluzy, – spodnie.
WALTER*	<ul style="list-style-type: none"> – artykuły sportowe: piłki, trenażery, łyżwy.

*artykuły nie będące obecnie w ofercie Spółki

Źródło: Spółka

Znaki towarowe wymienione w powyższej tabeli poza znakami Reserved oraz Fruit of the Loom są znakami zastrzeżonymi przez Emitenta. Szczegółowy opis znaków towarowych posiadanych przez LPP S.A. zamieszczony został w Rozdziale V pkt. 10.1. Prospektu.

Struktura asortymentowa ulega ciągłym zmianom, gdyż w ofercie Spółki pojawiają się stale nowe pozycje, zarówno pogłębiające istniejące linie produktów, jak i tworzące nowe linie produktów, wprowadzane na rynek pod nowymi markami.

Odbiorcy LPP S.A. zlokalizowani są w Polsce i zagranicą.

Ok. 9% sprzedaży Spółki kierowane jest na rynki zagraniczne. Główni odbiorcy eksportowi Spółki to firmy z Rosji, Ukrainy, Czech, Słowacji, Węgier, Estonii, Łotwy i Litwy.

Ze względu na fakt, iż Spółka korzysta z różnych kanałów dystrybucyjnych nie jest prowadzona ewidencja przychodów ze sprzedaży wg struktury geograficznej. W wewnętrznej ewidencji Spółka prowadzi podział na sprzedaż krajową i eksportową oraz ze względu na kanały dystrybucji. W podziale ze względu na kanały dystrybucji ponad 30% sprzedaży przypada na hipermarkety, a około 18% na sprzedaż hurtową.

1.3. Plany i przewidywania w zakresie czynników wpływających na przyszłe wyniki Emitenta

Na realizację strategicznych zadań i celów Emitenta będzie miał wpływ szereg czynników wewnętrznych i zewnętrznych.

1.3.1. Czynniki wewnętrzne

- Strategia działania Spółki na rynku

LPP S.A. koncentruje swoją działalność na projektowaniu i dystrybucji odzieży zlecając wykonanie wielu działań firmom zewnętrznym. Spółka nie posiada własnych mocy produkcyjnych i nie zamierza rozwijać własnych zakładów produkcyjnych. W związku z powyższym wszystkie inwestycje Spółki kierowane są na zwiększenie potencjału handlowego, utrzymanie przewagi konkurencyjnej na rynku, tworzenie własnej sieci dystrybucji, budowanie pozytywnej opinii o LPP S.A. na rynku odzieżowym, pozyskiwanie lojalnych wobec Spółki i jej produktów konsumentów.

- Pozycja rynkowa LPP S.A.

Dynamika rozwoju LPP S.A. pod względem przychodów ze sprzedaży oraz zysku osiąga znacznie szybsze tempo niż sam rynek odzieżowy i inne podmioty działające na tym rynku.

- Poszerzanie i odnawianie oferty dla klientów Spółki

LPP S.A. wprowadza co roku nowe wyroby i oferuje je w najbardziej dostępnych dla swoich klientów docelowych kanałach dystrybucji. W II kwartale 2000 roku Spółka uruchomiła internetowy sklep odzieżowy.

- Motywacyjny system wynagrodzeń

Akcje serii F, wprowadzane do publicznego obrotu na podstawie Prospektu, sprzedawane będą przez Subemitenta Usługowego członkom Zarządu i kluczowym osobom zatrudnionym w Spółce oraz współpracującym ze Spółką, zgodnie z Regulaminem nabywania Akcji serii F przez Kadrę Zarządzającą LPP S.A.

1.3.2. Czynniki zewnętrzne

- Wysoka dynamika wzrostu dochodu narodowego

Na podstawie spodziewanego wzrostu dochodów osobistych ludności prognozować można wzrost popytu na wyroby odzieżowe (dotyczy to również rynków eksportowych).

- Wzrost detalicznego rynku odzieżowego w Polsce

Spodziewany dynamiczny wzrost detalicznego rynku odzieżowego w Polsce, zwłaszcza w segmencie sieci detalicznych sklepów odzieżowych, a także wciąż rosnące zapotrzebowanie rynku na wysokiej jakości odzież reklamową spowodował, iż w swojej strategii Spółka założyła realizację inwestycji na tych właśnie obszarach. W perspektywie najbliższych 5–7 lat swoje największe szanse rozwoju LPP S.A. wiąże z rynkiem detalicznym i promocyjnym.

- Relatywnie niskie koszty wejścia na rynek odzieżowy

Relatywnie niskie bariery wejścia na rynek odzieżowy mogą powodować wzrost konkurencji. Spowoduje to konieczność wzmocnienia wysiłków LPP S.A. w celu utrzymania pozycji rynkowej i zapewnienia dalszej ekspansji na rynku.

- Wejście Polski do Unii Europejskiej

Wejście Polski do Unii Europejskiej może spowodować ograniczenia o charakterze administracyjnym np. konieczność nabywania kwot importowych przy imporcie odzieży produkowanej w Chinach do Unii Europejskiej.

- Bilans płatniczy i poziom kursów walut

Sytuacja w bilansie płatniczym, a co za tym idzie poziom kursów walutowych mają istotny wpływ na bieżącą działalność dystrybucyjną LPP S.A., w polityce państwa nie zaobserwowano w tej dziedzinie niepokojących sygnałów.

1.3.3. Perspektywy rozwoju działalności gospodarczej Emitenta

Według najnowszych badań detaliczny rynek odzieżowy w Polsce szacowany jest na 3,5–4 mld USD. W 2005 roku wartość sprzedaży ma wynieść 4–4,5 mld USD. W ujęciu nominalnym wzrost rynku jest bardzo niewielki, jednak obserwowane są istotne zjawiska, jeśli chodzi o pozycję różnych podmiotów na tym rynku. Mianowicie, spodziewana jest stabilizacja sprzedaży odzieży poprzez duże sieci hipermarketów i supermarketów, znacząco zmniejszy się udział sprzedaży poprzez pojedyncze sklepy odzieżowe na rzecz wyspecjalizowanych sieci sklepów odzieżowych.

W 2000 roku LPP S.A. zakłada ekspansję w najdynamiczniej rozwijającym się segmencie rynku odzieżowego, można uznać, że perspektywy rozwoju Spółki są dobre i nie ma obecnie zagrożeń, które w istotny sposób wpłynęłyby na wyniki działalności LPP S.A.

Do istotnych elementów strategii rynkowej Emitenta zaliczyć można:

1. rozwój sieci salonów sprzedaży detalicznej LPP S.A.,
2. rozwój wszystkich obecnie wykorzystywanych przez Spółkę kanałów dystrybucyjnych poprzez:
 - stałe zwiększanie oferty towarów i kierowanie jej do wszystkich sieci hipermarketów w kraju,
 - umacnianie pozycji przodującego dostawcy odzieży w grupie „odzież dresowo-sportowa” do sieci największych hurtowni branżowych w kraju,
 - rozszerzanie bazy odbiorców – sklepów detalicznych na towary z grupy „bielizna męska”, „T-shirt” i „pozostałe wyroby letnie”,
 - specjalizacja w wybranych kilku rodzajach produktów przeznaczonych na rynek reklamowy tj. w grupie „Promo Stars”,
 - poszerzanie bazy odbiorców zagranicznych szczególnie dla odzieży z grup „Promo Stars” i „koszule”,
 - poszerzanie oferty odzieży, w tym również o wyroby zakupione od producentów krajowych,
3. umiejscawianie produktów wprowadzanych na rynek w średniej klasie cenowej ze szczególnym uwzględnieniem dbałości o wysoką jakość,
4. budowanie struktur organizacyjnych umożliwiających usprawnienie dostępu klienta do towaru poprzez zastosowanie nowoczesnych technik przepływu informacji.

2. Czynniki ryzyka dla nabywców papierów wartościowych Emitenta

Decydując się na zakup Akcji serii F i G inwestorzy powinni uwzględnić następujące czynniki ryzyka, związane z działalnością Emitenta, jak również z jego otoczeniem ekonomiczno-prawnym.

2.1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

Ryzyko konkurencji

W branży odzieżowej działa w Polsce ponad 44 tys. firm, z czego 1 tys. to firmy średnie lub duże zatrudniające ponad 50 osób. Rosnący udział w rynku polskim ma odzież importowana z krajów wschodnich oraz krajów Europy Zachodniej. Ponadto około 30% udział w sprzedaży odzieży na rynku polskim ma tzw. handel „bazarowy”.

Ogólnie jednak można powiedzieć, że polski rynek odzieżowy nie jest rynkiem zmonopolizowanym i żaden producent, importer ani dystrybutor nie ma pozycji dominującej, dającej mu możliwość dyktowania warunków zarówno konsumentom jak i innym producentom, importerom czy dystrybutorom.

Aby zwiększać swój udział w warunkach tak rozdrobnionej konkurencji Emitent działający w różnych segmentach docelowych prowadzi bieżącą analizę konkurencji w rozbiciu na poszczególne grupy towarowe oraz stara się konkurować poprzez wysoką jakość sprzedawanych towarów oraz zróżnicowaną ofertę produktową i sprzedaż poprzez różne kanały dystrybucji.

Ryzyko kursowe

Emitent importuje towary z Chin i rozlicza się z dostawcami w walutach obcych. W związku z powyższym wzrost cen walut może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Emitenta charakteryzują się wahaniami sezonowymi, które mają wpływ na osiągnięte w poszczególnych kwartałach wyniki finansowe.

W celu wyeliminowania tego ryzyka Spółka dywersyfikuje swoją ofertę produktową poprzez wprowadzanie nowych kolekcji na różne pory roku oraz odzież całoroczną.

Ryzyko związane ze strukturą aktywów Emitenta

Struktura aktywów Emitenta charakteryzuje się wysokim udziałem majątku obrotowego, w tym zapasów. Strategia Spółki zakłada dalsze utrzymywanie wysokich zapasów po to, aby móc realizować jednostkowo wystarczająco duże zamówienia swoich odbiorców. Jest to specyfika firmy dystrybucyjnej.

Według Zarządu zapasy utrzymywane w LPP S.A. są wystarczająco płynne i zabezpieczające normalne funkcjonowanie Spółki, a równocześnie stanowią przewagę konkurencyjną Emitenta wśród innych dostawców. W LPP S.A. funkcjonuje specjalnie powołany przez Zarząd zespół, który zajmuje się bieżącą kontrolą zapasów magazynowych, dzięki czemu wartość zapasów w danym miesiącu jest skorelowana z prognozowanymi przychodami ze sprzedaży.

Ryzyko związane ze zmianami trendów mody

Istnieje ryzyko związane ze zmianą trendów mody i upodobań ostatecznych odbiorców produktów Spółki. W celu zmniejszenia tego ryzyka Emitent stale wprowadza do swojej oferty produktowej nowe kolekcje dostosowane do wymogów różnych grup odbiorców finalnych.

Możliwość utraty przez Spółkę statusu zakładu pracy chronionej

W przypadku niezachowania warunków określonych w ustawie z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. nr 127 poz. 776, z późn. zm.) istnieje możliwość utraty przez Spółkę statusu zakładu pracy chronionej.

W takiej sytuacji Spółka nie mogłaby korzystać z szeregu udogodnień w zakresie gospodarki finansowej i rozliczeń podatkowych z budżetem.

Może to doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych spowodowanych koniecznością dostosowania funkcjonowania Spółki do zmienionych warunków. Utrata statusu zakładu pracy chronionej wiązałaby się także z koniecznością wypłaty niewykorzystanych środków zgromadzonych na zakładowym funduszu osób niepełnosprawnych, który na dzień 31 grudnia 1999 roku wynosił 1.899.768,68 złotych.

Opis korzyści i obciążeń wynikających z posiadania statusu zakładu pracy chronionej zawarty jest w Rozdziale V pkt. 11. Prospektu.

Obecnie Spółka spełnia wymogi powołanej wyżej ustawy i w opinii Zarządu ryzyko utraty statusu zakładu pracy chronionej jest niewielkie.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu i ograniczeniem wykonywania prawa głosu z akcji

Jerzy Lubianiec – Prezes Rady Nadzorczej oraz Marek Piechocki – Prezes Zarządu posiadają po 275.050 akcji LPP S.A., w tym po 175.000 akcji imiennych uprzywilejowanych i po 100.050 akcji zwykłych na okaziciela. W związku z tym, każdy z nich posiada 22,67% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym, które dają po 37,31% ogólnej liczby głosów na WZA.

Po zarejestrowaniu kapitału akcyjnego w drodze emisji 300.000 Akcji serii G Jerzy Lubianiec i Marek Piechocki posiadać będą po 18,17% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym, które dawać będą po 33,47% ogólnej liczby głosów na WZA.

Ponadto, zgodnie z § 34 Statutu LPP S.A. osoby posiadające same lub jako podmiot dominujący, łącznie z podmiotami od nich zależnymi, akcje dające prawo do więcej niż 15% głosów na WZA, wykonują prawo głosu przypadające dla ich akcji w liczbie 15% głosów. Ograniczenie to nie dotyczy akcji imiennych posiadanych przez Jerzego Lubiańca oraz Marka Piechockiego.

W związku z przedstawioną strukturą akcjonariatu oraz opisanymi ograniczeniami statutowymi istnieje ryzyko dużego wpływu Jerzego Lubiańca oraz Marka Piechockiego na decyzje Spółki podejmowane przez WZA.

Ryzyko postępowań o ustalenie prawa własności nakładów

Spółka jest stroną postępowania sądowego o ustalenie prawa własności rzeczy składających się z nakładów rzeczowych zabudowy lokalu wynajmowanego przez Spółkę w Centrum Handlowym M1 w Łodzi.

Przedmiotowe nakłady zostały dokonane przez Spółkę, a następnie zbyte na rzecz Towarzystwa Inwestycyjnego A.R.T. Sp. z o.o., które z kolei nakłady te oddało Spółce w leasing. Po zawarciu umów zbycia nakładów i leasingu Towarzystwo powzięło wątpliwość, czy Spółka była właścicielem nakładów. Spółka wystąpiła do sądu o ustalenie prawa własności nakładów w chwili ich sprzedaży Towarzystwu. Ustalenie przez sąd, że poczynione nakłady nie mogą być przedmiotem odrębnej własności, skutkować może uznaniem bezskuteczności zawartych umów leasingowych i koniecznością wzajemnych rozliczeń między stronami. Zasadnicze jednak byłyby skutki podatkowe – możliwość zakwestionowania kosztów uzyskania przychodów i podwyższenia podstawy opodatkowania, możliwość zapłaty przez Spółkę odsetek od zaległości podatkowych, możliwość zakwestionowania rozliczenia naliczonego podatku VAT.

Wynik postępowania o ustalenie prawa własności nakładów ma znaczenie tym większe, iż Spółka zawarła z Towarzystwem jedenaście analogicznych umów leasingu. Umowy sprzedaży udziałów i umowy leasingu zostały szerzej opisane w Rozdziale V pkt. 8.3 Prospektu.

W dniu 13 lipca 2000 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku ustalił, że właścicielem nakładów rzeczowych jest Towarzystwo Inwestycyjne ART Sp. z o.o., przesądzając co do zasady poprawność przyjętej przez Spółkę koncepcji finansowania nakładów. Wyrok jest prawomocny.

Na dzień aktualizacji Prospektu powyższy wyrok, zdaniem Zarządu powoduje, iż ryzyko związane z postępowaniem o ustalenie prawa własności nakładów nie będzie miało niekorzystnego wpływu na działalność Spółki.

Ryzyko zaskarżenia uchwały z dnia 24 lutego 2000 roku dotyczącej wyłączenia prawa poboru Akcji serii C

Uchwałą z dnia 24 lutego 2000 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wprowadziło wyłączenie prawa poboru akcji serii C, wyemitowanych na podstawie uchwały z dnia 24 października 1995 roku, bowiem w uchwale tej nie zamieszczono wyłączenia prawa poboru nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy ani uzasadnienia takiego wyłączenia.

Wszystkie akcje serii C zostały objęte przez osoby, które nie były akcjonariuszami Spółki.

Uzupełnienie w dniu 24 lutego 2000 roku uchwały z dnia 24 października 1995 roku o wyłączeniu prawa poboru i uzasadnieniu wyłączenia konieczne było z uwagi na treść art. 433 k.h. mówiącego, iż uchwała o podwyższeniu kapitału akcyjnego powinna zawierać m.in. ewentualne wyłączenie dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji.

Uchwała z dnia 24 lutego 2000 roku podjęta po pięciu latach od uchwały o podwyższeniu kapitału akcyjnego miała na celu sanowanie braków uchwały i miała miejsce niezwłocznie po powzięciu wiadomości przez akcjonariuszy o brakach uchwały.

Obie uchwały zarówno uchwała z dnia 24 października 1995 roku jak i uchwała z dnia 24 lutego 2000 roku zapadły jednomyślnie, przy obecności 100% kapitału akcyjnego. Żaden z akcjonariuszy nie wniósł sprzeciwu od tych uchwał ani nie zażądał ich unieważnienia. Sąd Rejestrowy pomimo braku w uchwale z dnia 24 października 1995 roku, zarejestrował podwyższenia kapitału akcyjnego, związane z emisją akcji serii C.

W chwili obecnej minęły wszelkie terminy do zaskarżenia powyższych uchwał. Zdaniem Zarządu Spółki nie istnieje ryzyko zaskarżenia uchwał związanych z podwyższeniem kapitału akcyjnego i emisji akcji serii C oraz wyłączenia prawa poboru.

Ryzyko związane z nieważnością przeniesienia własności nieruchomości aportowej przy emisji akcji serii B i związanej z tym konieczności zmiany sposobu pokrycia kapitału akcyjnego

W dniu 4 kwietnia 1995 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podwyższyło kapitał akcyjny w drodze emisji akcji serii B. Uchwała przewidywała, iż kapitał akcyjny zostanie pokryty częściowo gotówką, a częściowo aportem w postaci nieruchomości położonej w Gdańsku przy ulicy Łąkowej 39/44. Umowa przeniesienia własności nieruchomości na Spółkę została zawarta 26 kwietnia 1995 roku. Okazało się, iż umowa przeniesienia własności na Spółkę zawarta została z naruszeniem art. 374 k.h. i w związku z tym była bezwzględnie nieważna. Wskutek bezwzględnej nieważności umowy przeniesienia własności nieruchomości doszło do powstania niezgodności pomiędzy oświadczeniem Zarządu o wniesieniu wkładu niepieniężnego z rzeczywistym stanem rzeczy. Ujawnienie takiej rozbieżności skutkuje uruchomieniem postępowania naprawczego. Z tych względów Spółka musiała podjąć działania zmierzające do usunięcia skutków bezwzględnej nieważności umowy. Wyrazem tego była uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, podjęta w dniu 8 września 1999 roku. W uchwale tej Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało zmiany sposobu pokrycia kapitału akcyjnego z wkładu niepieniężnego na wkład pieniężny lub niepieniężny, przy czym wybór sposobu pokrycia akcji miał zostać dokonany przez akcjonariuszy obejmujących akcje – Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego. Akcjonariusze ci oświadczyli, iż jako formę pokrycia wszystkich akcji wybrali wkład pieniężny.

Uchwała z dnia 8 września 1999 roku podjęta została jednomyślnie, przy obecności 100% kapitału akcyjnego. Żaden z akcjonariuszy ani nie wniósł sprzeciwu ani też nie wniósł powództwa o unieważnienie tej uchwały przez sąd.

Oznacza to, że wszyscy akcjonariusze, w tym przede wszystkim akcjonariusze nie będący właścicielami przedmiotowej nieruchomości uznali, że uchwała jest zgodna z przepisami prawa i Statutem Spółki a ponadto, że nie godzi w interes Spółki i nie ma na celu pokrzywdzenia akcjonariuszy. Po dokonaniu przez Spółkę zwrotu przedmiotowej nieruchomości akcjonariusze, którzy objęli akcje wpłacili do Spółki kwotę 3.000.000 złotych z tytułu zwrotu nakładów poniesionych przez Spółkę na nieruchomość. Dodatkowo akcjonariusze ci wpłacili do Spółki kwotę 600.000 złotych tytułem wpłaty na kapitał akcyjny. W świetle powyższego nie został naruszony przepis art. 432 § 2 Kodeksu handlowego i zdaniem Zarządu nie istnieje ryzyko uznania za nieważną emisję akcji serii B.

2.2. Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z aktualną sytuacją społeczno-ekonomiczną

Bieżąca sytuacja społeczno-ekonomiczna państwa wciąż nie zapewnia uzyskania stabilnego wzrostu gospodarczego w kraju. Pomimo pozytywnych trendów w gospodarce nadal istnieje ryzyko wzrostu deficytu budżetowego, zwiększenia tempa inflacji, a przede wszystkim rozszerzenia się bezrobocia. Czynniki te mogą obniżyć poziom dochodów gospodarstw domowych, co w przypadku produktów z branży odzieżowej, może niekorzystnie wpłynąć na poziom obrotów.

Ryzyko związane z otoczeniem ekonomiczno-prawnym

Cechą charakterystyczną krajów przechodzących transformację systemu gospodarczego jest niestabilność głównych parametrów ekonomicznych, takich jak poziom inflacji, kursy walut, stawki celne, zmiany przepisów podatkowych.

Czynniki te mogą wpłynąć na kursy walut powodując zmiany cen dewiz. Sytuacja ta może wpływać niekorzystnie na poziom kosztów związanych z importem produktów od dostawców z Chin oraz osłabić konkurencyjność eksportu.

Duże znaczenie ma również polityka celna państwa. Z uwagi na podpisane umowy międzynarodowe z państwami Unii Europejskiej i przewidywaną stopniową liberalizację handlu w drodze zmniejszenia wzajemnej wysokości stawek celnych lub rozszerzenia kontyngentów, istnieje ryzyko zmniejszenia atrakcyjności importu towarów z Chin, co ma istotne znaczenie dla Spółki.

Z drugiej strony liberalizacja handlu przyczyni się w najbliższych latach do wzrostu konkurencji, z uwagi na rozszerzenie oferty odzieży importowanej z państw członkowskich Unii Europejskiej.

Ponadto po wejściu Polski do Unii Europejskiej import towarów z państw spoza Unii np. Chin może być ograniczony poprzez bariery pozataryfowe np. kontyngenty. W takim przypadku duże znaczenie dla wielkości kontyngentów na towary importowane do Unii Europejskiej będzie miała wielkość importu przed przystąpieniem do Unii. LPP S.A. importuje duże ilości towarów z Chin w porównaniu z innymi podmiotami w związku z tym należy spodziewać się przyznania odpowiedniej ilości kontyngentów do realizacji przez LPP S.A.

Jednocześnie ryzyko wprowadzenia kontyngentów na import towarów z Chin zmniejsza perspektywa przyjęcia Chin do Światowej Organizacji Handlu wcześniejszego niż wejście Polski do Unii Europejskiej. Przyjęcie Chin do Światowej Organizacji Handlu spowoduje liberalizację przepływu towarów pomiędzy Unią Europejską a Chinami.

2.3. Czynniki związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane z nie przydzieleniem Akcji serii G

Ostateczna cena emisyjna Akcji serii G zostanie ustalona po zakończeniu pierwszego terminu przyjmowania zapisów na Akcje serii G na podstawie przyjętych i w pełni opłaconych zapisów. W przypadku subskrybowania przez Inwestorów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów liczby Akcji serii G większej niż oferowana, ostateczna cena emisyjna Akcji serii G może zostać ustalona na poziomie wyższym niż minimalna cena emisyjna, w taki sposób, że ostateczna cena emisyjna Akcji serii G równa będzie maksymalnemu poziomowi ceny, przy którym minimum 300.000 Akcji serii G zostanie subskrybowanych. Ostateczna cena emisyjna będzie mogła być skorygowana przez Zarząd w związku z koniecznością spełnienia wymogów Regulaminu GPW, dotyczących rynku równoległego, w szczególności wymaganego rozproszenia.

W takim przypadku Inwestorom, którzy złożyli zapisy z ceną niższą niż ostatecznie ustalona cena emisyjna Akcji serii G, Akcje serii G nie zostaną przydzielone. Inwestorom, którzy złożyli zapisy z ceną równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej ceny emisyjnej Akcji serii G, Akcje serii G zostaną przydzielone kolejno według kryterium pierwszeństwa daty i czasu złożenia zapisu (godzina i minuta) tj. zgodnie z regułą „kto pierwszy ten lepszy”. Zapis na Akcje serii G, w związku z którym przekroczona została liczba Akcji serii G będących przedmiotem Publicznej Subskrypcji zostanie zredukowany w taki sposób, aby zostało objęte 300.000 Akcji serii G. Jeżeli sytuacja taka będzie dotyczyła kilku zapisów złożonych w tym samym czasie (data, godzina i minuta) to wszystkie te zapisy zostaną proporcjonalnie zredukowane, tak aby objętych zostało 300.000 Akcji serii G. Ułamkowe części Akcji serii G nie będą przydzielane. Akcje serii G nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno Inwestorom, którzy złożyli zapis na największą liczbę Akcji serii G, w przypadku równych zamówień o przydziale zadecyduje losowanie. Oferujący ustali zasady losowania i czuwać będzie nad jego przebiegiem. Jeżeli w wyniku zastosowania powyższych kryteriów liczba oferowanych Akcji serii G zostanie wyczerpana pozostałym Inwestorom, pomimo określenia w zapisie ceny wyższej lub równej ostatecznej cenie emisyjnej, Akcje serii G nie zostaną przydzielone.

W przypadku redukcji zapisów lub nie przyznania Akcji serii G, biura maklerskie przyjmujące zapisy na Akcje serii G rozpoczną zwrot należnych kwot Inwestorom najpóźniej w ciągu 14 dni po dokonaniu przydziału Akcji serii G, w sposób zadeklarowany w formularzu zapisu.

Wpłaty na Akcje serii G nie są oprocentowane. Terminowy zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Ryzyko związane z niedojściem emisji Akcji serii G do skutku

Ryzyko to związane jest z odmową rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze emisji Akcji serii G przez Sąd Rejestrowy. W przypadku uprawomocnienia się ww. postanowienia Sądu Rejestrowego Zarząd ogłosi o tym bezzwłocznie oraz wezwie subskrybentów do odbioru wpłaconych kwot bez odsetek i odszkodowań.

Emisja Akcji serii G nie dojdzie również do skutku jeżeli co najmniej jedna Akcja serii G nie zostanie objęta.

Ryzyko związane z nie dopuszczeniem Akcji do obrotu giełdowego na rynku równoległym

Niezwłocznie po zamknięciu Publicznej Subskrypcji Spółka zamierza podjąć wszelkie prawem przewidziane działania zmierzające do wprowadzenia Akcji serii A, C, D i G do obrotu na rynku równoległym GPW. Istnieje ryzyko nie spełnienia wymogów rynku równoległego, określonych w § 34 Regulaminu GPW dotyczących wymaganego rozproszenia akcjonariatu tj. następujących wymogów:

- wartość akcji, które zostały dopuszczone do obrotu giełdowego i będące w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na WZA wynosi co najmniej 11 mln. zł,
- powyższe akcje stanowią co najmniej 10% wszystkich akcji Spółki lub co najmniej 200.000 akcji Spółki o wartości co najmniej 35 mln. zł jest w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% głosów na WZA,
- właścicielami akcji, które zostały dopuszczone do obrotu giełdowego było co najmniej 300 akcjonariuszy.

W przypadku nie spełnienia wymogów rynku równoległego Zarząd będzie się ubiegać o dopuszczenie papierów wartościowych Emitenta do obrotu na rynku wolnym GPW.

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na GPW

Kursy na Giełdzie Papierów Wartościowych podlegają stosunkowo dużym wahaniom. Istnieje ryzyko spadku ceny akcji LPP S.A. poniżej wartości ich nabycia w Publicznej Subskrypcji. Założeniem Emitenta jest ustalenie ceny emisyjnej Akcji serii G powyżej cen emisyjnych Akcji serii C (2 złote za jedną akcję) i Akcji serii D (4 złote za jedną akcję), różnica ta może mieć negatywny wpływ dla nabywców Akcji serii G na kurs notowań akcji Spółki na rynku wtórnym.

Na dzień aktualizacji Prospektu właścicielami Akcji serii C i D są: Jerzy Lubianiec, Marek Piechocki oraz Grangefont Limited z siedzibą w Londynie. Zgodnie z opisem w Rozdziale VII pkt. 14 Prospektu powyżsi akcjonariusze inwestycję w akcje Spółki traktują jako inwestycję długoterminową.

Istnieje również ryzyko zmian kursów akcji na rynku kapitałowym, które nie zawsze odzwierciedlają kondycję i sytuację ekonomiczno-finansową spółek.

Ryzyko to dotyczy każdego inwestora uczestniczącego w obrocie papierami wartościowymi.

3. Dane finansowe Emitenta*Tabela 2. Podstawowe dane finansowe Emitenta (w tys. zł)*

	1997r.	1998r.	1999r.	I półrocze 2000r.
przychody ze sprzedaży	59 274	81 227	107 959	68 886
zysk na działalności operacyjnej	3 864	8 322	13 658	7 787
zysk przed opodatkowaniem	1 133	6 320	7 710	3 291
zysk netto	691	4 206	5 994	1 791
aktywa razem	21 795	37 647	67 849	98 171
zobowiązania razem	17 730	29 410	44 620	73 221
zobowiązania krótkoterminowe	17 576	29 328	43 882	64 032
aktywa netto (kapitał własny)	3 958	8 164	23 003	24 794
kapitał akcyjny	2 200	2 200	2 427	2 427
liczba akcji (w szt.)	1 100 100	1 100 100	1 213 500	1 213 500
zysk netto na jedną akcję – za 12 miesięcy (w zł)	0,63	3,82	4,94	7,43
zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	–	–	–	–

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta

4. Wskaźniki charakteryzujące efektywność działalności gospodarczej i zdolność regulowania zobowiązań Emitenta*Tabela 3. Podstawowe wskaźniki finansowe*

	1997r.	1998r.	1999r.	I półrocze 2000r.
stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale	17,46%	51,52%	26,06%	25,87%
stopa zwrotu z aktywów	3,17%	11,17%	8,83%	6,53%
rentowność sprzedaży	1,17%	5,18%	5,55%	2,60%
stopa wypłaty dywidendy	–	–	–	–

Źródło: Obliczenia COK na podstawie sprawozdań finansowych Emitenta

metodyka wyliczenia wskaźników:

stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale – stosunek zysku netto za 12 miesięcy do kapitałów własnych,

stopa zwrotu z aktywów – stosunek zysku netto za 12 miesięcy do aktywów,

rentowność sprzedaży – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży,

stopa wypłaty dywidendy – stosunek dywidendy wypłaconej do zysku netto.

5. Podstawowe zasady polityki Zarządu co do wypłaty dywidendy

5.1. Zasady polityki Zarządu co do wypłaty dywidendy w okresie ostatnich trzech lat

W ciągu ostatnich trzech lat obrotowych Spółka nie wypłacała dywidendy. Zysk netto osiągnięty przez Spółkę w okresie ostatnich trzech lat został przekazany w całości na kapitał zapasowy.

Poniższa tabela przedstawia wysokość zysku netto osiągniętego przez Spółkę w latach 1997–1999.

Tabela 4. Zysk netto w latach 1997-1999 (w tys. zł.)

	1997	1998	1999
Wysokość zysku netto	691,2	4 205,8	5 994,3

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta

5.2. Zasady polityki Zarządu co do wypłaty dywidendy w okresie najbliższych trzech lat

W ciągu najbliższych trzech lat obrotowych Zarząd zamierza wnioskować do Walnego Zgromadzenia o niewypłacanie dywidendy lub przeznaczenie jedynie części zysku na wypłatę dywidendy. Decyzja ta będzie jednak zależać od wielu czynników, w tym potrzeb finansowych związanych z działalnością Spółki, jej wyników finansowych oraz warunków rynkowych.

5.3. Terminy podejmowania decyzji o wypłacie dywidendy

Stosownie do art. 390 Kodeksu handlowego organem właściwym do podejmowania decyzji o podziale zysku i wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie, które podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Zgodnie z przepisami Kodeksu handlowego oraz postanowieniami Statutu, Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w ciągu 6 miesięcy po upływie roku obrotowego.

Dla ważności uchwały o wypłacie dywidendy wymagana jest bezwzględna większość głosów oddanych.

Po wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu publicznego zastosowanie znajdzie art. 355 § 4 Kodeksu handlowego, który stanowi, że uchwała o przeznaczeniu zysku rocznego do podziału między akcjonariuszy wskazuje termin wypłaty dywidendy oraz datę ustalenia prawa do dywidendy.

5.4. Data od której Akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A są akcjami założycielskimi i uczestniczą w dywidendzie od chwili powstania Spółki tj. od dnia 18 grudnia 1989 roku.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 1996 roku.

Akcje serii D uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 1996 roku.

Akcje serii F uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2000 roku.

Akcje serii G uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2000 roku.

5.5. Sposób ogłoszenia informacji o odbiorze dywidendy

Informacje o odbiorze dywidendy będą ogłaszane w dzienniku „Prawo i Gospodarka”.

5.6. Warunki odbioru dywidendy

Zgodnie z § 20 pkt. 1 Regulaminu GPW po dopuszczeniu akcji do obrotu giełdowego, Spółka zobowiązana będzie do przekazywania Giełdzie informacji o zamiarze wypłaty dywidendy i uzgadniania z nią decyzji dotyczących wypłaty, które mogą mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania transakcji giełdowych.

Ponadto, § 91 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nakłada na Spółkę obowiązek poinformowania KDPW o wysokości dywidendy oraz o terminie ustalenia prawa do dywidendy i terminie wypłaty.

Uchwały Walnego Zgromadzenia w tej sprawie należy przesłać do KDPW nie później niż 10 dni przed ustaleniem prawa do dywidendy. Oba terminy Spółka obowiązana jest ustalić z KDPW. Pomiędzy dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty upłynąć musi co najmniej 10 dni.

W dniu wypłaty dywidendy środki przeznaczone na jej realizację przekazywane są przez Spółkę na rachunek wskazany przez KDPW. Następnie KDPW rozdziela powyższe środki na rachunki poszczególnych biur maklerskich.

5.7. Uprzywilejowania co do dywidendy

W Spółce nie istnieją uprzywilejowania co do dywidendy.

6. Cele emisji

Cele emisji Akcji serii G:

1. budowa i rozwój sieci sprzedaży detalicznej, poprzez otwarcie i uruchomienie nowych salonów odzieżowych LPP S.A.
W planie inwestycyjnym LPP S.A. na rok 2000 i 2001 roku założono przeznaczenie na ten cel około 8,6 mln. złotych,
2. zwiększenie środków obrotowych z przeznaczeniem na rozwój sprzedaży detalicznej, poprzez zakup towarów dla zaopatrzenia nowootwieranych salonów odzieżowych LPP S.A.,
W planie rozwoju LPP S.A. zakłada przeznaczenie na ten cel ok. 10 mln. zł. Jednakże ostateczna wartość środków przeznaczonych na ten cel uzależniona jest od uzyskanych wpływów z emisji Akcji serii G.
3. budowa zintegrowanego systemu informatycznego, poprzez zakup komputerów do nowootwieranych salonów odzieżowych oraz poprzez rozbudowę systemu informatycznego. Ponadto celem LPP S.A. jest zakup nowoczesnego oprogramowania kompleksowo obsługującego funkcjonowanie Spółki, rozbudowa witryn internetowych LPP S.A. oraz własnego sklepu internetowego LPP Fashion Point.

W planie inwestycyjnym LPP S.A. na 2000 rok założono przeznaczenie na te cele około 3,6 mln. złotych.

Tabela 5. Wykorzystanie wpływów z emisji Akcji serii G

Cel emisji Akcji serii G	% wpływów z emisji przeznaczony na realizację celów
1. budowa i rozwój sieci sprzedaży detalicznej	40%
2. zwiększenie środków obrotowych	45%
3. budowa zintegrowanego systemu informatycznego, zakup nowoczesnego oprogramowania, rozbudowa witryn internetowych LPP S.A. i sklepu internetowego	15%
RAZEM:	100%

Źródło: Spółka

Emitent planuje rozwój sieci sprzedaży detalicznej poprzez otwarcie własnych salonów firmowych. W kwietniu 2000 roku nastąpiło otwarcie kolejnego, jedenastego sklepu firmowego. Proces otwarcia dotychczasowych placówek trwał około pół roku, poniesione nakłady inwestycyjne na ten cel zostały opisane w Rozdziale V pkt. 13.2.1. Prospektu. Obecnie, w ramach rozwoju sieci sklepów detalicznych, Emitent jest w trakcie negocjacji umów, dotyczących najmu powierzchni handlowych z właścicielami lub zarządzającymi kilku obiektów. Negocjacje dotyczą otwarcia salonów w centrach handlowych, które mają rozpocząć działanie do końca 2000 roku w Łodzi i Bytomiu. Otwarcie nowych sklepów detalicznych przez LPP S.A. realizowane jest w ten sposób, że nakłady na inwestycje rzeczowe i wyposażenie ponosi firma leasingowa, a Emitent korzysta z nich na podstawie umów leasingu finansowego i operacyjnego. W związku z tym realizacja pierwszego celu emisji polegać będzie w pierwszej kolejności na finansowaniu nakładów w nowootwieranych salonach firmowych, a następnie na wcześniejszym spłaceniu leasingu i zakupie nakładów i urządzeń w salonach otwartych do czasu pozyskania środków z emisji. Do końca 2001 roku Emitent planuje otwarcie salonów odzieżowych o łącznej powierzchni 6 – 7 tys. m².

Emitent zawarł umowę na dostawę i wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie Spółką. Od dnia 11 maja 2000 roku rozpoczął działalność sklep internetowy LPP Fashion Point. Spółka prowadzi nadal prace nad rozbudową witryn internetowych. Jeżeli część prac związanych z zakupem systemu informatycznego zakończy się przed pozyskaniem środków z emisji, Spółka planuje finansowanie płatności za realizację zakończonych etapów prac ze środków własnych. Emitent zastrzega sobie również możliwość zaciągnięcia kredytu krótkoterminowego w przypadku konieczności finansowania części prac związanych z realizacją powyższego celu emisji do wysokości 1 mln złotych. Jednakże do dnia aktualizacji Prospektu Spółka nie ubiegała się o kredyt ani nie zawarła żadnych umów kredytowych z przeznaczeniem na finansowanie zakupu i wdrożenia systemu informatycznego. Po uzyskaniu środków z emisji Akcji serii G Spółka w ramach realizacji ww. celu emisji w pierwszej kolejności finansować będzie kolejne etapy procesu informatyzacji, a następnie w przypadku zaciągnięcia wyżej opisanego kredytu dokona jego spłaty.

Pierwszoplanowym celem emisji Akcji serii G jest budowa i rozwój sieci sprzedaży detalicznej.

W przypadku, gdy wpływy z emisji Akcji serii G okażą się niewystarczające dla realizacji powyższych celów emisji, Emitent zamierza realizować inwestycje poprzez leasing operacyjny i finansowy oraz ze środków własnych.

Środki pochodzące z emisji Akcji serii G nie zostaną przeznaczone na spłatę zadłużenia Spółki, za wyjątkiem kredytów, które zostaną ewentualnie zaciągnięte na finansowanie płatności za realizację, zakończonych przed pozyskaniem środków z emisji Akcji serii G, etapów prac związanych z dostawą i wdrożeniem zintegrowanego systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie Spółką. Nie została również zawarta żadna umowa nabycia składników majątkowych przez Emitenta ze środków pochodzących z emisji Akcji serii G.

W okresie pomiędzy pozyskaniem środków z emisji Akcji serii G a realizacją celów emisji, środki te zostaną ulokowane w bezpieczne instrumenty finansowe.

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, dotyczące emisji Akcji serii B, C, D i F nie określały celów emisji, na które miały być wydane środki pochodzące z emisji tych akcji. Środki pochodzące z emisji zostały wykorzystane na rozwój działalności Spółki.

Celem emisji Akcji serii E było oddłużenie Spółki, które zostało dokonane w drodze konwersji zadłużenia Spółki na kapitał akcyjny.

7. Podstawowe czynniki mające wpływ na cenę emisyjną Akcji serii G

Minimalna cena emisyjna Akcji serii G zostanie ustalona na potrzeby przetargu przez Zarząd i podana do publicznej wiadomości na dwa dni robocze przed rozpoczęciem Publicznej Subskrypcji tj. 29 stycznia 2001 roku.

Na ustalenie minimalnej ceny emisyjnej Akcji serii G będą miały wpływ następujące czynniki:

- a) wartość księgowa Spółki,
- b) obecna i prognozowana dynamika wzrostu zysków Spółki,
- c) perspektywy rozwoju Spółki,
- d) ceny akcji spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA,
- e) czynniki ryzyka wymienione w Rozdziale I pkt. 2 Prospektu.

Ostateczna cena emisyjna Akcji serii G zostanie ustalona po zakończeniu pierwszego terminu przyjmowania zapisów na Akcje serii G w ramach Publicznej Subskrypcji na podstawie przyjętych i opłaconych zapisów.

W przypadku subskrybowania przez Inwestorów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów liczby Akcji serii G mniejszej lub równej 300.000, ostateczna cena emisyjna Akcji serii G będzie równa cenie minimalnej.

W przypadku nadsubskrypcji ostateczna cena emisyjna Akcji serii G może zostać ustalona na poziomie wyższym niż cena minimalna, w taki sposób że ostateczna cena emisyjna Akcji serii G równa będzie maksymalnemu poziomowi ceny, przy której minimum 300.000 Akcji serii G zostanie subskrybowanych i należycie opłaconych. Ostateczna cena emisyjna będzie mogła zostać skorygowana przez Zarząd w związku z koniecznością spełnienia wymogów Regulaminu GPW, dotyczących rynku równoległego, w szczególności wymaganego rozproszenia.

Ostateczna cena emisyjna Akcji serii G zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem warunków określonych powyżej i zostanie opublikowana po zakończeniu pierwszego terminu przyjmowania zapisów na Akcje serii G, najpóźniej w dniu 12 lutego 2001 r.

W dniu 12 lutego 2001 roku na podstawie przyjętych i w pełni opłaconych zapisów na Akcje serii G Zarząd ustalił ostateczną cenę Akcji serii G na poziomie 48 złotych za jedną akcję.

8. Podstawowe czynniki mające wpływ na cenę sprzedaży Akcji serii F

Cena sprzedaży Akcji serii F po jakiej Subemitent Usługowy nabędzie Akcje serii F od Wprowadzającego w celu zaoferowania ich Osobom Uprawnionym jest równa wartości nominalnej Akcji serii F i wynosi 2 złote za jedną Akcję serii F.

Cena sprzedaży po jakiej Osoby Uprawnione nabędą Akcje serii F od Subemitenta Usługowego wyliczona będzie według następującego wzoru w każdym z lat realizacji programu opcji:

$$CO = (1+1,3*r)^n * CE$$

- CO** – cena sprzedaży, po jakiej Osoby Uprawnione odkupią Akcje serii F od Subemitenta Usługowego,
- CE** – cena emisyjna Akcji serii F po jakiej były one obejmowane przez Subemitenta Usługowego, równa wartości nominalnej tj. 2 zł za jedną Akcję serii F,
- n** – iloraz liczby miesięcy zaangażowania środków pieniężnych przez Bank Handlowy w Warszawie SA w Akcje serii F przez liczbę 12 obliczany w zaokrągleniu do czterech miejsc po przecinku. Dla potrzeb obliczenia ceny sprzedaży za każdy rok realizacji programu opcji, przyjmuje się, że okres zaangażowania środków pieniężnych jest obliczany od miesiąca grudnia 1999 roku (pierwszy miesiąc) do miesiąca, w którym Subemitent Usługowy otrzymał uchwałę Rady Nadzorczej Emitenta zawierającą imienną listę Osób Uprawnionych, w każdym roku realizacji opcji.
- r** – obliczane odrębnie dla każdego okresu udostępniania Akcji serii F, przy czym:
- a) dla pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F; 2000 rok, $r = (r_1+r_2)/2$
 - r₁ – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień dokonania wpłaty środków pieniężnych za Akcje serii F przez Bank Handlowy w Warszawie SA (tj. 13 grudnia 1999 roku) w celu ich objęcia na rachunek subskrypcji i z dokładnością do czterech miejsc po przecinku, tj. 0,1388

- r2 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w pierwszym terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku,
- b) dla drugiego terminu udostępniania Akcji serii F; 2001 rok, $r=(r1+r3)/2$**
- r1 = r1 z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388
- r3 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w drugim terminie udostępniania Akcji, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku,
- c) dla trzeciego terminu udostępniania Akcji serii F; 2002 rok, $r=(r1+r4)/2$**
- r1 = r1 z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388
- r4 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w trzecim terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku,
- d) dla czwartego terminu udostępniania Akcji serii F; 2003 rok, $r=(r1+r5)/2$**
- r1 = r1 z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388
- r5 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w czwartym terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku,
- e) dla piątego terminu udostępniania Akcji serii F; 2004 rok, $r=(r1+r6)/2$**
- r1 = r1 z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388
- r6 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w piątym terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

9. Dane finansowe dotyczące wartości księgowej netto i zobowiązań Emitenta

Kapitały własne Emitenta na dzień 29 lutego 2000 roku wynosiły 23.056.547,57 złotych, natomiast zobowiązania długoterminowe 10.597.185,00 złotych, a zobowiązania krótkoterminowe 42.634.111,57 złotych.

Kapitały własne Emitenta na dzień 31 marca 2000 roku wynosiły 23.579,5 tys. zł, natomiast zobowiązania długoterminowe 8.977,1 tys. zł, a zobowiązania krótkoterminowe 63.343,5 tys. zł.

Kapitały własne Emitenta na dzień 30 czerwca 2000 roku wynosiły 25.188 tys. zł, natomiast zobowiązania długoterminowe 9.494 tys. zł, a zobowiązania krótkoterminowe 63.685 tys. zł.

Kapitały własne Emitenta na dzień 30 września 2000 roku wynosiły 27.493 tys. zł, natomiast zobowiązania długoterminowe 8.314 tys. zł, a zobowiązania krótkoterminowe 61.852 tys. zł.

Stopień obniżenia wartości księgowej netto na jedną akcję

cena emisyjna jednej akcji	48,00 zł
wart. księgowa na jedną akcję przed emisją*	22,62 zł
wzrost wart. księgowej na 1 akcję w wyniku emisji	5,03 zł
wartość księgowa na jedną akcję po emisji (pro forma)	27,65 zł
obniżenie wartości księgowej netto na jedną nabywaną akcję	-5,03 zł

* na podstawie danych na 30 września 2000 roku

	Nabyte akcje		Łączny wkład pieniężny do kapitału Spółki		Średnia cena zapłacona za 1 akcję
	ilość	procent	wartość	procent	
dotychczasowi akcjonariusze	1 213 500	80,18%	11 745 400,00 zł	44,92%	9,68 zł
nowi nabywcy	300 000	19,82%	14 400 000,00 zł	55,08%	48,00 zł
razem	1 513 500	100,00%	26 145 400,00 zł	100,00%	17,27 zł

ROZDZIAŁ II

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

1. Emitent

1.1. Nazwa, siedziba i dane teleadresowe Emitenta

Nazwa (firma):	LPP Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	LPP S.A.
Siedziba:	Gdańsk
Adres:	ul. Łąkowa 39–44, 80–769 Gdańsk
Telefon:	0–58 76–96–900
Telefaks:	0–58 76–96–909, 910
Poczta elektroniczna:	lpp@lpp.com.pl
Strona Internet:	www.lpp.com.pl

1.2. Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta

W imieniu Emitenta działają następujące osoby fizyczne–członkowie Zarządu Spółki:

Marek Piechocki	–	Prezes Zarządu,
Stanisław Dreliszak	–	Członek Zarządu,
Dariusz Pachla	–	Członek Zarządu,
Marcin Szulecki	–	Członek Zarządu,
Alicja Milińska	–	Członek Zarządu.

Informacja o miejscu zamieszkania osób fizycznych działających w imieniu Emitenta została objęta wnioskiem o niepublikowanie i została przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

1.3. Osoby odpowiedzialne za prowadzenie rachunkowości Emitenta

Za prowadzenie rachunkowości Emitenta odpowiedzialny jest Zarząd.

1.4. Oświadczenie Emitenta

Niżej podpisani oświadczają, że informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także, że według ich najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, żadne istotne zobowiązania Emitenta, ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Marek Piechocki Prezes Zarządu	Stanisław Dreliszak Członek Zarządu	Dariusz Pachla Członek Zarządu	Marcin Szulecki Członek Zarządu	Alicja Milińska Członek Zarządu
-----------------------------------	--	-----------------------------------	------------------------------------	------------------------------------

2. Wprowadzający

2.1. Nazwa, siedziba i dane teleadresowe Wprowadzającego

Nazwa (firma):	Handlowy Inwestycje II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Skrót firmy:	Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	00–950 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8
Telefon:	(0–22) 690–34–47
Telefaks:	(0–22) 690–34–13
Poczta elektroniczna:	nie posiada
Strona Internet:	nie posiada

2.2. Osoby fizyczne działające w imieniu Wprowadzającego

W imieniu Wprowadzającego działają następujące osoby fizyczne:

Jacek Ratajczyk	–	Prezes Zarządu
Jerzy Suchnicki	–	Członek Zarządu

Informacja o miejscu zamieszkania osób fizycznych działających w imieniu Wprowadzającego została objęta wnioskiem o niepublikowanie i została przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

2.3. Oświadczenie Wprowadzającego

Niżej podpisani oświadczają, że informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także, że według ich najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, żadne istotne zobowiązania Emitenta, ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Jacek Ratajczyk
Prezes Zarządu

Jerzy Suchnicki
Członek Zarządu

3. Podmioty sporządzające Prospekt

3.1. Emitent

3.1.1. Nazwa, siedziba i dane teleadresowe Emitenta

Nazwa (firma): LPP Spółka Akcyjna
Skrót firmy: LPP S.A.
Siedziba: Gdańsk
Adres: ul. Łąkowa 39–44, 80–769 Gdańsk
Telefon: 0–58 76–96–900
Telefaks: 0–58 76–96–909, 910
Poczta elektroniczna: lpp@lpp.com.pl

3.1.2. Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta

W imieniu Emitenta działają następujące osoby fizyczne–członkowie Zarządu Spółki:

Marek Piechocki	–	Prezes Zarządu,
Stanisław Dreliszak	–	Członek Zarządu,
Dariusz Pachla	–	Członek Zarządu,
Marcin Szulecki	–	Członek Zarządu,
Alicja Milińska	–	Członek Zarządu.

Informacja o miejscu zamieszkania osób fizycznych działających w imieniu Emitenta została objęta wnioskiem o niepublikowanie i została przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Zarząd odpowiada za wszystkie informacje zawarte w Prospekcie oraz za sporządzenie w Rozdziale II pkt. 1.4. i 3.1.4. Prospektu, za sporządzenie sprawozdań finansowych zamieszczonych w Rozdziale VIII i ich dostosowanie do wymogów Rozporządzenia, oraz za sporządzenie Rozdziału IX Prospektu.

3.1.3. Opis powiązań Emitenta i osób fizycznych działających w imieniu Emitenta z Wprowadzającym

Wprowadzający posiada 56.700 Akcji serii F, które stanowią 4,67% kapitału akcyjnego LPP S.A. i 2,17% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy LPP S.A.

Pomiędzy Emitentem a Wprowadzającym nie istnieją powiązania umowne.

Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy osobami fizycznymi działającymi w imieniu Emitenta z Wprowadzającym.

3.1.4. Oświadczenie Emitenta

Niżej podpisani oświadczają, że informacje zawarte w Prospekcie, w zakresie określonym w Rozdziale II pkt. 3.1.2., są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także, że według ich najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, żadne istotne zobowiązania Emitenta ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Marek Piechocki
Prezes Zarządu

Stanisław Dreliszak
Członek Zarządu

Dariusz Pachla
Członek Zarządu

Marcin Szulecki
Członek Zarządu

Alicja Milińska
Członek Zarządu

3.2. Doradca Finansowy

3.2.1. Nazwa, siedziba i dane teleadresowe Doradcy Finansowego

Nazwa (firma):	Bank Handlowy w Warszawie SA V Oddział w Warszawie Centrum Operacji Kapitałowych
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chałubińskiego 8, 00-950 Warszawa
Telefon:	(0-22) 690-39-44
Telefaks:	(0-22) 690-38-14
Poczta elektroniczna:	emisja.cok@market.bh.com.pl

3.2.2. Osoby fizyczne działające w imieniu Doradcy Finansowego

W imieniu Doradcy Finansowego działają następujące osoby fizyczne:

Piotr Habiera	–	Dyrektor Centrum Operacji Kapitałowych, Pełnomocnik Banku,
Bogdan Małachwiej	–	Dyrektor Biura Oferowania i Subemisji w Centrum Operacji Kapitałowych, Pełnomocnik Banku,

Informacja o miejscu zamieszkania osób fizycznych działających w imieniu Doradcy Finansowego została objęta wnioskiem o niepublikowanie i została przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Doradca Finansowy odpowiada za sporządzenie Wstępu, Rozdziału I za wyjątkiem pkt. 5, Rozdziału II za wyjątkiem pkt. 1.4., 3.1.4., 3.3., 4, Rozdziału III za wyjątkiem pkt. od 1.1.3. do 1.1.6., oraz pkt. 1.2.3., 1.2.4., 1.2.6., 1.2.7., 2.1.2., 2.2.2., 2.3.2., Rozdziału V za wyjątkiem pkt. od 8. do 11. i od 14. do 18., Rozdziału VI, Rozdziału VII za wyjątkiem pkt. od 3. do 18., oraz Załączników od 5. do 10. Prospektu.

3.2.3. Opis powiązań Doradcy Finansowego i osób fizycznych działających w imieniu Doradcy Finansowego z Emitentem i Wprowadzającym

Pomiędzy Emitentem a Doradcą Finansowym istnieją następujące powiązania umowne:

- COK pełni funkcję Oferującego Akcje Emitenta w publicznym obrocie;
- COK pełni funkcję Sponsora Emisji Akcji serii A, C, D, F i G;
- wynikające z umowy z dnia 13.12.1999 r., dotyczącej objęcia Akcji serii F i ich zbycia w ramach realizacji opcji menedżerskiej, opisanej w Rozdziale V pkt. 8.3. Prospektu.

Ponadto pomiędzy Emitentem a Bankiem Handlowym w Warszawie SA istnieją następujące powiązania umowne:

- wynikające z umów o prowadzenie rachunku bankowego, zgodnie z opisem w Rozdziale V pkt. 14 Prospektu;
- wynikające z umów kredytu, opisanych w Rozdziale V pkt. 15.1 Prospektu;
- wynikające z rachunku powierniczego, zawartej w dniu 12 lutego 2001 roku.

Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy osobami fizycznymi działającymi w imieniu Doradcy Finansowego a LPP S.A.

Pomiędzy Doradcą Finansowym a Wprowadzającym istnieją następujące powiązania umowne:

- umowa subemisji usługowej dotycząca Akcji serii F z dnia 21 września 2000 roku,
- umowa o prowadzenie rachunku pieniężnego i papierów wartościowych.

Ponadto Wprowadzający jest spółką zależną od Banku Handlowego w Warszawie SA. Bank Handlowy w Warszawie SA posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Wprowadzającego.

Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy osobami fizycznymi działającymi w imieniu Doradcy Finansowego a Wprowadzającym.

W dniu 26 stycznia 2001 roku Emitent podpisał z COK następujące umowy:

- umowa o subemisję inwestycyjną dotycząca 120.000 Akcji serii G,
- umowa o pełnienie funkcji członka giełdy – animatora Emitenta na giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dla akcji zwykłych na okaziciela wyemitowanych przez Spółkę.

3.2.4. Oświadczenie Doradcy Finansowego

Niżej podpisani oświadczają, że informacje zawarte w Prospekcie, w zakresie określonym w Rozdziale II pkt. 3.2.2., są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także, że według ich najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, żadne istotne zobowiązania Emitenta ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Piotr Habiera
Dyrektor COK
Pełnomocnik Banku

Bogdan Małachwiej
Dyrektor Biura Oferowania i Subemisji COK
Pełnomocnik Banku

3.3. Doradca Prawny

3.3.1. Nazwa, siedziba i dane teleadresowe Doradcy Prawnego

Nazwa (firma): Wardyński i Wspólnicy s.c.
Siedziba: Warszawa
Adres: 00-478 Warszawa, Aleje Ujazdowskie 12
Telefon: +48 22 622 04 00
Telefax: +48 22 628 90 40
E-mail: warsaw@wardynski.com.pl

3.3.2. Osoby fizyczne działające w imieniu Doradcy Prawnego

Osobami działającymi w imieniu Doradcy Prawnego są:

Paweł Ciećwierz – wspólnik

Informacja o miejscu zamieszkania osoby fizycznej działającej w imieniu Doradcy Prawnego została objęta wnioskiem o niepublikowanie i została przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Odpowiedzialność ww. osoby jest ograniczona do następujących części Prospektu: w Rozdziale I pkt. 5, w Rozdziale II pkt. 3.3., w Rozdziale III pkt. od 1.1.3. do 1.1.6., oraz pkt. 1.2.3., 1.2.4., 1.2.6., 1.2.7., 2.1.2., 2.2.2., 2.3.2., Rozdziału IV, w Rozdziale V pkt. od 8. do 11. i od 14. do 18, w Rozdziale VII pkt. od 3. do 18, oraz Załączników 1, 2, 3, 4, 11 i 12 Prospektu.

3.3.3. Opis powiązań Doradcy Prawnego i osób fizycznych działających w imieniu Doradcy Prawnego z Emitentem oraz Wprowadzającym

Nie istnieją żadne powiązania osobiste, organizacyjne i finansowe pomiędzy Spółką Wardyński i Wspólnicy s.c. lub osobami fizycznymi działającymi w jej imieniu a Emitentem, z wyjątkiem umowy o pełnieniu roli doradcy prawnego w związku z procesem sporządzania Prospektu i wprowadzania akcji Spółki do publicznego obrotu.

Nie istnieją żadne powiązania osobiste, organizacyjne i finansowe pomiędzy Spółką Wardyński i Wspólnicy s.c. lub osobami fizycznymi działającymi w jej imieniu a Wprowadzającym.

3.3.4. Oświadczenie Doradcy Prawnego

Niniejszym oświadczamy w imieniu spółki Wardyński i Wspólnicy s.c., że informacje zawarte w częściach Prospektu, za które odpowiada Doradca Prawny są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także według naszej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, żadne istotne zobowiązania Spółki ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Spółki oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Paweł Ciećwierz
Wspólnik

4. Podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych

4.1. Nazwa, siedziba, adres i podstawy uprawnień podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Emitenta

Sprawozdania finansowe Emitenta za okresy kończące się w dniu 31 grudnia 1997 roku, 31 grudnia 1998 roku, 31 grudnia 1999 roku oraz 30 czerwca 2000 roku zostały zbadane przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy:

Nazwa (firma):	T&K ABAK Gdańsk Sp. z o.o. Biegli Rewidenci i Konsultanci
Siedziba:	Gdańsk
Adres:	ul. Rogaczewskiego 9/19, 80–804 Gdańsk
Telefon:	0–58 300–98–00
Telefaks:	0–58 300–98–04
Poczta elektroniczna:	abak@mail.web.pl

wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr. 372.

Od dnia 12 września 2000 roku T&K ABAK Gdańsk Sp. z o.o. Biegli Rewidenci i Konsultanci działa pod nazwą Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

4.2. Osoby fizyczne działające w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Emitenta

W imieniu Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. działa następująca osoba fizyczna:

Jarosław Krynicki – Dyrektor Zarządu

Informacja o miejscu zamieszkania osoby fizycznej działającej w imieniu Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. została objęta wnioskiem o niepublikowanie i została przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Biegły Rewident odpowiada za sporządzenie w Rozdziale II pkt. 4. oraz za wydanie opinii w sprawie zgodności sprawozdań finansowych Emitenta przedstawionych w Rozdziale VIII co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem jednostki i przedstawienia rzetelnie i jasno wszystkich informacji istotnych dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej, jak również sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki, a także za wydanie opinii o dostosowaniu sprawozdań finansowych Emitenta za I półrocze 2000 roku i porównywalnych danych finansowych za lata 1997, 1998 i 1999 do wymogów Rozporządzenia.

4.3. Biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta

Sprawozdania finansowe Emitenta za okresy kończące się w dniu 31 grudnia 1997 roku, 31 grudnia 1998 roku, 31 grudnia 1999 roku oraz 30 czerwca 2000 roku zostały zbadane przez biegłego rewidenta:

Jerzy Trzemżalski
wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr. 5412/1532.

Informacja o miejscu zamieszkania biegłego rewidenta została objęta wnioskiem o niepublikowanie i została przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

4.4. Opis powiązań podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Emitenta, osób fizycznych działających w jego imieniu oraz biegłych rewidentów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta z Emitentem oraz Wprowadzającym

Pomiędzy Emitentem a Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. istnieją następujące powiązania umowne:

- umowa o badanie sprawozdań finansowych za lata obrotowe 1999, 2000 i 2001,
- umowa o sprawdzenie zgodności danych finansowych zawartych w Prospekcie i wydanie opinii do Prospektu.

Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy osobami fizycznymi działającymi w imieniu Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. a LPP S.A.

Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy osobami fizycznymi – biegłymi rewidentami dokonującymi badania sprawozdań finansowych Emitenta a Emitentem.

Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., osobami fizycznymi działającymi w imieniu Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. oraz osobami fizycznymi – biegłymi rewidentami dokonującymi badania sprawozdań finansowych Emitenta a Wprowadzającym.

4.5. **Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz biegłych rewidentów dokonujących badania sprawozdań finansowych dotyczące dostosowania sprawozdań do wymogów Rozporządzenia**

Niżej podpisani oświadczają, że sprawozdania finansowe Emitenta za okres 01.01.–30.06.2000 r. i porównywalne dane finansowe za okresy 1.01.–31.12.1997r., 1.01.–31.12.1998r. i 1.01.–31.12.1999r. zawarte w Prospekcie zostały dostosowane do wymogów Rozporządzenia i doprowadzone do porównywalności, oraz że wyraziliśmy opinię o prawidłowości, rzetelności i jasności dostosowania sprawozdań do wymogów Rozporządzenia i ich doprowadzenia do porównywalności, której pełna treść jest przedstawiona w Rozdziale VIII pkt. 1 Prospektu.

Istotny fragment opinii brzmi:

„(...) 5. Forma prezentacji sprawozdań finansowych i porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie i zakres ujawnianych w nich danych, są zgodne z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego (Dz. U. Nr 163, poz. 1162) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 roku w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych innych niż banki jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 100, poz. 1173), a w szczególności ujawnione dane zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność poprzez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami rachunkowości stosowanymi przez LPP S.A. przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 01.01–30.06.2000 r. Błędy zasadnicze nie wystąpiły w prezentowanych sprawozdaniach finansowych oraz porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie.

(...)”

Jerzy Trzemzałski
biegły rewident
nr ewid. 5412/1532

działający w imieniu firmy:
Moore Stephens Trzemzałski, Krynicki i Partnerzy
Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
80–804 Gdańsk
ul. Rogaczewskiego 9/19
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania prowadzoną przez
Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr. 372.

Jarosław Krynicki
Dyrektor Zarządu

4.6. **Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz biegłych rewidentów dokonujących badania sprawozdań finansowych dotyczące prawidłowości, rzetelności i jasności sprawozdań finansowych za okres 1.01.-30.06.2000 roku**

Oświadczamy, że sprawozdania finansowe LPP S.A. sporządzone za okres 1.01.–30.06.2000 roku zamieszczone w Prospekcie zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i środowiskowymi normami badania.

Na podstawie przeprowadzonych badań wydaliśmy opinię o prawidłowości, rzetelności i jasności sprawozdań finansowych

Istotny fragment opinii brzmi:

„(...)”

Na podstawie dokonanego, zgodnie z przepisami prawa i normami środowiskowymi, badania sprawozdań finansowych za okres 01.01–30.06.2000 r. stwierdzamy, że dane zamieszczone w prospekcie prezentują w sposób zgodny z odpowiednimi przepisami o rachunkowości prawidłowo i rzetelnie sytuację finansową i majątkową, wynik finansowy oraz zmianę stanu środków pieniężnych Emitenta.(...)”

Jerzy Trzemzałski
biegły rewident
nr ewid. 5412/1532

działający w imieniu firmy:
Moore Stephens Trzemzałski, Krynicki i Partnerzy
Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
80–804 Gdańsk
ul. Rogaczewskiego 9/19
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania prowadzoną przez
Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr. 372.

Jarosław Krynicki
Dyrektor Zarządu

Opinia Biegłego Rewidenta do sprawozdań finansowych za okres 1.01.–30.06.2000 roku przedstawiona została w Rozdziale VIII pkt. 1 Prospektu.

5. Oferujący papiery wartościowe objęte Prospektem

5.1. Nazwa, siedziba i dane teleadresowe Oferującego

Nazwa (firma): Bank Handlowy w Warszawie SA
V Oddział w Warszawie
Centrum Operacji Kapitałowych
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chałubińskiego 8, 00–950 Warszawa
Telefon: (0–22) 690–39–44
Telefaks: (0–22) 690–38–14
Poczta elektroniczna: emisja.cok@market.bh.com.pl

5.2. Osoby fizyczne działające w imieniu Oferującego

W imieniu Oferującego działają następujące osoby fizyczne:

Piotr Habiera – Dyrektor Centrum Operacji Kapitałowych,
Pełnomocnik Banku,
Bogdan Małachwiej – Dyrektor Biura Oferowania i Subemisji w Centrum Operacji Kapitałowych,
Pełnomocnik Banku,

Informacja o miejscu zamieszkania osób fizycznych działających w imieniu Oferującego została objęta wnioskiem o niepublikowanie i została przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Oferujący odpowiada za sporządzenie Wstępu, Rozdziału I za wyjątkiem pkt. 5, Rozdziału II za wyjątkiem pkt. 1.4., 3.1.4., 2.3., 4, Rozdziału III za wyjątkiem pkt. od 1.1.3. do 1.1.6., oraz pkt. 1.2.3., 1.2.4., 1.2.6., 1.2.7., 2.1.2., 2.2.2., 2.3.2., Rozdziału V za wyjątkiem pkt. od 8. do 11. i od 14. do 18., Rozdziału VI, Rozdziału VII za wyjątkiem pkt. od 3. do 18., oraz Załączników od 5. do 10. Prospektu.

5.3. Opis powiązań pomiędzy Oferującym i osobami fizycznymi działającymi w imieniu Oferującego z Emitentem oraz Wprowadzającym

Pomiędzy Emitentem a Oferującym istnieją następujące powiązania umowne:

- COK pełni funkcję Oferującego Akcje Emitenta w publicznym obrocie;
- COK pełni funkcję Sponsora Emisji Akcji serii A, C, D, F i G;
- wynikające z umowy z dnia 13.12.1999 r., dotyczącej objęcia Akcji serii F i ich zbycia w ramach realizacji opcji menedżerskiej, opisanej w Rozdziale V pkt. 8.3. Prospektu.

Ponadto pomiędzy Emitentem a Bankiem Handlowym w Warszawie SA istnieją następujące powiązania umowne:

- wynikające z umów o prowadzenie rachunku bankowego, zgodnie z opisem w Rozdziale V pkt. 14 Prospektu;
- wynikające z umów kredytu, opisanych w Rozdziale V pkt. 15.1 Prospektu;
- wynikające z umowy rachunku powierniczego, zawartej dnia 12 lutego 2001 roku.

Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy osobami fizycznymi działającymi w imieniu Oferującego a LPP S.A.

Pomiędzy Oferującym a Wprowadzającym istnieją następujące powiązania umowne:

- umowa subemisji usługowej dotycząca Akcji serii F z dnia 21 września 2000 roku,
- umowa o prowadzenie rachunku pieniężnego i papierów wartościowych.

Ponadto Wprowadzający jest spółką zależną od Banku Handlowego w Warszawie SA. Bank Handlowy w Warszawie SA posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Wprowadzającego.

Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy osobami fizycznymi działającymi w imieniu Oferującego a Wprowadzającym.

W dniu 26 stycznia 2001 roku Emitent podpisał z COK następujące umowy:

- umowa o subemisję inwestycyjną dotyczącą 120.000 Akcji serii G,
- umowa o pełnienie funkcji członka giełdy – animatora Emitenta na giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dla akcji zwykłych na okaziciela wyemitowanych przez Spółkę.

5.4. Oświadczenie Oferującego

Niżej podpisani oświadczają, że Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA jako Oferujący papiery wartościowe w publicznym obrocie dołożyło należytej staranności zawodowej przy przygotowaniu i przeprowadzeniu wprowadzania papierów wartościowych objętych Prospektem do publicznego obrotu.

Piotr Habiera
Dyrektor COK
Pełnomocnik Banku

Bogdan Małachwiej
Dyrektor Biura Oferowania i Subemisji COK
Pełnomocnik Banku

ROZDZIAŁ III DANE O EMISJI

1. Papiery wartościowe wprowadzane do publicznego obrotu

Tabela 1. Papiery wartościowe Emitenta wprowadzane do publicznego obrotu

Seria wyemitowanych papierów wartościowych	Rodzaj	Liczba	Udział papierów wartościowych danej serii w ogólnej liczbie papierów wartościowych	
			Przed emisją	Po emisji*
akcje wprowadzane do publicznego obrotu				
A	Zwykłe, na okaziciela	100	0,01%	0,01%
C	Zwykłe, na okaziciela	400 000	32,96%	26,43%
D	Zwykłe, na okaziciela	350 000	28,84%	23,13%
akcje wprowadzane do publicznego obrotu i oferowane				
F	Zwykłe, na okaziciela	56 700	4,67%	3,75%
G	Zwykłe, na okaziciela	300 000	–	19,82%

* Udział papierów wartościowych danej serii w ogólnej liczbie papierów wartościowych po emisji Akcji serii G został wyliczony przy założeniu objęcia i należytego opłacenia maksymalnej liczby Akcji serii G tj. 300.000 sztuk.

1.1. Akcje serii G oferowane w Publicznej Subskrypcji

1.1.1. Rodzaj, liczba i wartość Akcji serii G

Prospekt został przygotowany w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii G w liczbie od 1 do 300.000 o wartości nominalnej 2 zł każda. Akcje serii G nie są uprzywilejowane i nie jest z nimi związany obowiązek świadczeń dodatkowych.

Tabela 2. Papiery wartościowe Emitenta oferowane w publicznym obrocie - Akcje serii G

Papiery wartościowe według rodzajów	Liczba (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Cena emisyjna (w zł)	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną (w zł)	Szacunkowe prowizje i koszty emisji (w zł)	Wpływy Emitenta (w zł)
1	2	3	4	5	6	7+(2*4)-6
Na jednostkę	1	2,00	48,00	46,00	1,63	46,37
Razem	300 000	600 000,00	14 400 000,00	13 800 000,00	490 000,00**	13 910 000,00

** prowizje i koszty zostały oszacowane przy założeniu, że cena emisyjna Akcji serii G równa jest wartości nominalnej, raport bieżący Spółki dotyczący kosztów emisji Akcji serii G zostanie przekazany do publicznej wiadomości zgodnie z § 40 Rozporządzenia Rady Ministrów z 22 grudnia 1998 roku w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 163, poz. 1160)

1.1.2. Szacunkowe koszty emisji Akcji serii G

Na szacunkową kwotę kosztów emisji Akcji serii G składają się wynagrodzenia podmiotów sporządzających Prospekt, koszty jego publikacji oraz inne oszacowane koszty:

*Tabela 3. Szacunkowe prowizje i koszty emisji Akcji serii G**

a) koszty sporządzenia Prospektu, oferowania i sprzedaży Akcji serii G,	120 000 zł
b) koszty kampanii marketingowej i ogłoszeń obligatoryjnych,	320 000 zł
c) opłaty i koszty administracyjne	50 000 zł
Razem:	490 000 zł

* prowizje i koszty zostały oszacowane przy założeniu, że cena emisyjna Akcji serii G równa jest wartości nominalnej

Koszty zgromadzenia kapitału poprzez emisję Akcji serii G zostaną zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych. Koszty te będą umarzone w ciągu 5 lat.

1.1.3. Podstawy emisji i wprowadzenia do publicznego obrotu Akcji serii G

1.1.3.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji Akcji serii G

Zgodnie z przepisami Kodeksu handlowego (art.431 § 1), decyzję o podwyższeniu kapitału akcyjnego w drodze emisji nowych akcji podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały. Dla ważności uchwały w tej sprawie wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych. Uchwała wyłączająca dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru akcji nowej emisji powinna być podjęta większością przynajmniej 4/5 głosów oddanych, i być wyraźnie zapowiedziana w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz szczegółowo umotywowana. Uzasadnienie powinno wskazywać, że wyłączenie prawa poboru następuje w interesie Spółki.

1.1.3.2. Data i forma podjęcia uchwały o emisji Akcji serii G oraz wprowadzenia jej do publicznego obrotu

Decyzja o emisji Akcji serii G i wprowadzeniu jej do publicznego obrotu została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 8 grudnia 1999 roku w uchwale nr 2, zmienionej uchwałą nr 13 NWZA z 24 lutego 2000 roku oraz uchwałą nr 2 NWZA z dnia 24 marca 2000 roku. Uchwałą nr 3 z dnia 24 marca 2000 roku przyjęto tekst jednolity uchwały o emisji Akcji serii G w następującym brzmieniu:

„§ 1

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała co następuje:

1. Kapitał akcyjny Spółki podwyższony zostaje o kwotę nie mniejszą niż 2 (dwa) złote i nie większą niż 600.000 (sześćset tysięcy) złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o cenie nominalnej 2 (dwa) złote każda.
2. Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela i pokryte zostaną wyłącznie wkładami gotówkowymi.
3. Cenę emisyjną akcji serii G ustali Zarząd Spółki.
Osoby obejmujące akcje zobowiązane będą do zapłaty ustalonej ceny emisyjnej akcji do dnia zamknięcia subskrypcji akcji serii G.
4. Akcje serii G uczestniczą w dywidendzie począwszy od 01.01.2000 roku tj. od zysku, jaki przeznaczony zostanie do podziału za rok obrotowy 2000.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do:
 - a) określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii G,
 - b) ustalenia ceny emisyjnej akcji,
 - c) ustalenia zasad i sposobów dystrybucji akcji,
 - d) określenie wszystkich pozostałych warunków emisji akcji serii G, w tym podziału oferowanych akcji na transze,
 - e) ustalenia zasad przydziału akcji i dokonania przydziału akcji,
 - f) podjęcia wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych mających na celu wprowadzenie akcji serii G do publicznego obrotu i wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
 - g) podpisania ewentualnych umów o subemisję inwestycyjną lub usługową,
 - h) dokonania innych czynności prawnych i faktycznych koniecznych do przeprowadzenia emisji akcji na warunkach określonych niniejszą uchwałą i zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§ 2

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała wyłączenie prawa poboru akcji serii G w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
2. Wyłączenie prawa poboru akcji serii G jest uzasadnione długookresowym interesem Spółki, gdyż umożliwi pozyskanie znacznych środków finansowych koniecznych na sfinansowanie przez Spółkę rozwoju działu sprzedaży detalicznej i dalszego rozwoju działalności Spółki. Celowość wyłączenia dotychczasowych akcjonariuszy z wykonania prawa poboru uzasadnione jest także potrzebą rozproszenia własności Spółki, co jest niezbędne z uwagi na spełnienie warunków dopuszczenia akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych. Wyłączenie obecnych akcjonariuszy od prawa poboru nie pozbawia akcjonariuszy możliwości nabywania akcji nowej emisji na zasadach ogólnych.

§ 3

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała co następuje:

Oferowanie akcji serii G przeprowadzone zostanie na warunkach publicznego obrotu pierwotnego w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku – Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi (Dz.U. Nr 118 poz. 754 z późn. zm.).

§ 4

[.....].”

1.1.4. Prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji serii G przez dotychczasowych akcjonariuszy

Prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji serii G przez dotychczasowych akcjonariuszy zostało wyłączone uchwałą nr 2 NWZA z dnia 8 grudnia 1999 roku, zmienionej uchwałą nr 13 z dnia 24 lutego 2000 roku oraz uchwałą nr 2 z dnia 24 marca 2000 roku. Odpowiedni fragment uchwały nr 2 brzmi:

„§ 2

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała wyłączenie prawa poboru akcji serii G w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
2. Wyłączenie prawa poboru akcji serii G jest uzasadnione długookresowym interesem Spółki, gdyż umożliwi pozyskanie znacznych środków finansowych koniecznych na sfinansowanie przez Spółkę rozwoju działu sprzedaży detalicznej i dalszego rozwoju działalności Spółki. Celowość wyłączenia dotychczasowych akcjonariuszy z wykonania prawa poboru uzasadnione jest także potrzebą rozproszenia własności Spółki, co jest niezbędne z uwagi na spełnienie warunków dopuszczenia akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych. Wyłączenie obecnych akcjonariuszy od prawa poboru nie pozbawia akcjonariuszy możliwości nabywania akcji nowej emisji na zasadach ogólnych.”

1.1.5. Prawa i obowiązki wynikające z Akcji serii G

1.1.5.1. Kodeks Handlowy i Statut

Podstawowymi prawami akcjonariuszy wynikającymi z posiadania oferowanych akcji jest prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, prawo do udziału w zysku przeznaczonym do podziału przez Walne Zgromadzenie, prawo do objęcia akcji w razie uchwalenia ich nowej emisji oraz prawo uczestniczenia w podziale majątku w przypadku rozwiązania i likwidacji spółki. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zapadają bezwzględnie większością głosów oddanych z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu handlowego, Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi i Statutu.

Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela, dającymi prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Z akcjami serii G nie są związane żadne świadczenia dodatkowe.

Zgodnie z § 34 Statutu prawo głosowania akcjonariuszy Spółki posiadających akcje zwykłe zostało ograniczone w ten sposób, że żaden z nich sam bądź jako podmiot dominujący łącznie z podmiotami od nich zależnymi nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 15% ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia.

Akcje serii G uczestniczą w dywidendzie od 1 stycznia 2000 roku.

1.1.5.2. Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi

Zgodnie z art. 7 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi akcje dopuszczone do publicznego obrotu nie mają formy dokumentu. Stosownie do art. 11 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi dokumentem potwierdzającym legitymację do realizacji uprawnień wynikających z akcji wskazanych w jego treści jest imienne świadectwo depozytowe. Imienne świadectwo depozytowe może być wystawione przez biuro maklerskie, bank lub inny podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych na żądanie posiadacza takiego rachunku.

Zwraca się uwagę, iż każdy z inwestorów zobowiązany jest do przestrzegania wymogów Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, które to przepisy regulują kwestie dotyczące nabywania znacznych pakietów akcji. Wymienione przepisy przewidują sankcje w przypadku nie przestrzegania określonych procedur, w tym ograniczenie prawa głosu.

Zgodnie z art. 147 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi każdy, kto w wyniku nabycia akcji spółki publicznej, osiągnął lub przekroczył 5% lub 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz każdy kto posiadał przed zbyciem akcje spółki publicznej w ilości zapewniającej mu co najmniej 5% lub co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, a w wyniku zbycia stał się posiadaczem akcji zapewniających odpowiednio nie więcej niż 5% lub nie więcej niż 10% liczby głosów, obowiązany jest zawiadomić o tym Komisję Papierów Wartościowych i Giełd, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Spółkę o ilości posiadanych głosów w wyniku dokonanej transakcji, w ciągu 4 dni od dnia dokonania zapisu na rachunku papierów wartościowych.

W przypadku osób posiadających powyżej 10% głosów na walnym zgromadzeniu obowiązek ten dotyczy nabycia lub zbycia akcji zmieniającego posiadaną liczbę głosów o 2% lub więcej. Nabycie lub zbycie akcji przez podmiot zależny uważa się za nabycie lub zbycie przez podmiot dominujący. Obowiązek dokonywania zawiadomienia powstaje zarówno w przypadku zawarcia pojedynczej transakcji, jak i kilku transakcji łącznie.

Zgodnie z art. 149 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi każda osoba zamierzająca nabyć akcje w spółce publicznej w ilości zapewniającej osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, obowiązana jest zawiadomić o tym Komisję Papierów Wartościowych i Giełd i uzyskać jej zgodę na to nabycie. Zamiar nabycia akcji przez podmiot zależny uważa się za zamiar nabycia przez podmiot dominujący. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd w ciągu 14 dni od dnia otrzymania zawiadomienia udziela zgody i przekazuje agencji informacyjnej informacje o zamiarze nabycia albo

odmawia udzielenia zgody, jeżeli nabycie spowodowałoby naruszenie przepisów Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi lub zagrażałoby ważnemu interesowi Państwa lub gospodarki narodowej.

Zgodnie z art. 151 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi nabycie w obrocie wtórnym w okresie krótszym niż 90 dni akcji dopuszczonych do obrotu publicznego, w liczbie zapewniającej co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy może być dokonane wyłącznie w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji. Wzywający do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji zobowiązany jest złożyć do depozytu banku lub innej instytucji zabezpieczenie w wysokości 50% wartości akcji, które zamierza nabyć.

Zgodnie z art. 154 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi każdy kto w wyniku nabycia akcji stał się akcjonariuszem spółki publicznej posiadającym ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jest obowiązany do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę pozostałych akcji tej spółki lub do zbycia, przed wykonaniem prawa głosu z posiadanych akcji, takiej ilości akcji, które spowoduje osiągnięcie nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Wzory wezwań, szczegółowy sposób ich ogłaszania oraz warunki nabywania akcji w wyniku wezwań określa Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 24 listopada 1998 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U. Nr 148 poz. 967).

Wykonywanie prawa głosu z akcji, które zostały nabyte z naruszeniem obowiązków określonych w art. 147, 149, 151, 152, 154 i 155 jest bezskuteczne. Ponadto naruszenie obowiązków określonych ww. przepisami oraz art. 148 może skutkować karą grzywny do 1 miliona złotych.

1.1.5.3. *Ustawa o Przeciwdziałaniu Praktykom Monopolistycznym*

Zgodnie z art. 11 Ustawy o Przeciwdziałaniu Praktykom Monopolistycznym zamiar nabycia lub objęcia akcji, powodujący przekroczenie 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Konkurencji i Konsumentów, w terminie 14 dni od dokonania czynności, z którą Ustawa wiąże ten obowiązek. W odniesieniu do spółek publicznych Prezes Urzędu Konkurencji i Konsumentów może w terminie 14 dni od zgłoszenia wydać decyzję zakazującą nabycia akcji.

1.1.6. *Opodatkowanie dochodów z Akcji serii G*

1.1.6.1. *Osoby prawne*

Dochody z dywidendy

Dochody z dywidendy opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 20% uzyskanego przychodu (art. 10 ust. 1 i art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Kwoty podatku uiszczanego od otrzymanych dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej odlicza się od kwoty podatku należnego od pozostałych dochodów osoby prawnej, obliczonego na zasadach określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. W przypadku braku możliwości dokonania takiego odliczenia w danym roku podatkowym, kwoty podatku dochodowego od otrzymanej dywidendy odlicza się w latach następnych. Należny podatek od dochodu uzyskiwanego z tytułu dywidendy potrąca się przez spółkę jako płatnika tego podatku.

Od podatku dochodowego zwolnione są spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej, uzyskujące dochody z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach od spółek tworzących tę grupę, pod warunkiem, że nie nastąpiło naruszenie warunków uznania je za podatnika (art. 22 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Dochody ze sprzedaży akcji

Dochody ze sprzedaży akcji uzyskiwane przez osoby prawne podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Stawka opodatkowania liczona w stosunku do podstawy opodatkowania wynosi od dnia 1 stycznia 2000 roku – 30% (art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zaniechano ustalenia i poboru podatku dochodowego od zagranicznych osób prawnych od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji dopuszczonych do obrotu publicznego, nabytych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Zaniechanie ustalenia i poboru podatku ma zastosowanie, jeżeli państwo siedziby lub zarządu osoby prawnej postępuje według zasady wzajemności co do opodatkowania takich samych dochodów w stosunku do osób prawnych mających siedzibę lub zarząd w Polsce (zarządzenie Ministra Finansów z dnia 22 stycznia 1996 roku w sprawie zaniechania ustalenia i poboru podatku dochodowego od niektórych dochodów zagranicznych osób prawnych – Monitor Polski nr 7, poz. 82).

1.1.6.2. Osoby fizyczne

Dochody z dywidendy

Dochody z dywidendy opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 20% uzyskanego przychodu (art. 30 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Podatek ten dotyczy dochodów uzyskanych przez podatników, na których ciąży nieograniczony obowiązek podatkowy, a więc takich, którzy podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągania.

Stosownie do art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu podlegają osoby fizyczne, które mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub których czasowy pobyt w Rzeczypospolitej Polskiej trwa dłużej niż 183 dni. W przypadku podatników, na których ciąży ograniczony obowiązek podatkowy – a więc którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania lub pobytu w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, a także osób fizycznych przybyłych do Rzeczypospolitej Polskiej na pobyt czasowy w celu podjęcia zatrudnienia w zagranicznych przedsiębiorstwach drobnej wytwórczości, w spółkach utworzonych z udziałem podmiotów zagranicznych oraz oddziałach i przedstawicielstwach przedsiębiorstw i banków zagranicznych, tj. takich, którzy podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów z pracy wykonywanej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych) – zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów osiągniętych przez te osoby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w zyskach spółki akcyjnej, zależne są od postanowień umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej między Rzeczypospolitą Polską a krajem zamieszkania podatników.

W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie powołanych powyżej przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W przypadku natomiast, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania zawarta pomiędzy Rzeczypospolitą Polską a państwem, na terenie którego znajduje się miejsce zamieszkania osoby fizycznej podlegającej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu nie została zawarta lub nie przewiduje modyfikacji zasad opodatkowania dochodów z tytułu udziału w zysku osób prawnych, dochody te podlegają opodatkowaniu na zasadach określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Dochody ze sprzedaży akcji

Dochody ze sprzedaży akcji uzyskiwane przez osoby fizyczne podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W okresie od dnia 1 stycznia 1997 roku do dnia 31 grudnia 2000 roku zwolnione są od podatku dochodowego dochody osób fizycznych uzyskane ze sprzedaży akcji dopuszczonych do obrotu publicznego, nabytych na podstawie publicznej oferty lub na giełdzie papierów wartościowych albo w regulowanym pozagiełdowym wtórnym obrocie publicznym, z wyjątkiem, gdy sprzedaż tych akcji jest przedmiotem działalności gospodarczej (art. 52 pkt. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zwraca się uwagę inwestorom, że dochody uzyskane ze sprzedaży Praw do Akcji opodatkowane są łącznie z innymi dochodami na zasadach ogólnych.

1.1.6.3. Opłata skarbową

W myśl przepisów Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, sprzedaż akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych odbywa się za pośrednictwem podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie. Zgodnie z § 63 pkt. 13 Rozporządzenia w sprawie Opłaty Skarbowej sprzedaż taka nie podlega opłacie skarbowej.

W szczególnych przypadkach Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, dopuszcza zbywanie akcji bezpośrednio pomiędzy zainteresowanymi podmiotami. Dotyczy to między innymi sprzedaży akcji bezpośrednio pomiędzy dwoma osobami fizycznymi. Sprzedaż akcji bez pośrednictwa przedsiębiorstwa maklerskiego podlega opłacie skarbowej w wysokości 2% wartości transakcji. Obowiązek uiszczenia opłaty skarbowej w terminie 14 dni ciąży solidarnie na zbywcy i nabywcy.

Powyższe informacje mają jedynie charakter ogólny. Inwestorom, w przypadku jakichkolwiek wątpliwości w sprawach podatkowych zaleca się zasięgnąć porady osób uprawnionych do świadczenia usług doradztwa podatkowego.

1.1.7. Umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną

Do dnia sporządzenia Prospektu Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną.

W dniu 26 stycznia 2001 roku została zawarta umowa o subemisję inwestycyjną pomiędzy LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku oraz Bankiem Handlowym w Warszawie SA – V Oddział w Warszawie Centrum Operacji Kapitałowych. W ramach umowy subemitent inwestycyjny zobowiązał się do złożenia zapisu na Akcje serii G oferowane w ramach Publicznej Subskrypcji w łącznej liczbie 120.000 sztuk, w przypadku, gdy po upływie terminu przyjmowania zapisów na akcje tj. po 16 stycznia 2001 roku, okaże się, że nie wszystkie akcje zostały objęte. Subemitent inwestycyjny za

gotowość do objęcia akcji otrzyma wynagrodzenie równe 2,9% od wartości akcji objętych zobowiązaniem subemisyjnym według minimalnej ceny emisyjnej.

Szczegółowe warunki umowy przedstawia tabela poniżej.

Tabela. Warunki umowy o subemisję

Subemitent deklarujący objęcie papierów wartościowych w ramach umowy	Adres (siedziba)	Wysokość kapitału własnego subemitenta	Liczba papierów wart., których dotyczy umowa	Wartość papierów wart., których dotyczy umowa (wg ceny emisyjnej)	Wysokość opłaty stałej dla subemitenta		Wysokość prowizji dla subemitenta w przypadku objęcia papierów wart. w ramach umowy		Faktyczny koszt nabycia jednego papieru wart. przez subemitenta
					wartość w zł	procent	wartość w zł	procent	
Bank Handlowy w Warszawie SA Centrum Operacji Kapitałowych	00–950 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8	3 262 145 tys. zł	120 000	5 760 000 zł	–	–	–	2,9%	46,61 zł

Źródło: Spółka

1.1.8. Umowa określona w art. 96 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi

Emitent nie zawarł umowy, na mocy której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane będą papiery wartościowe w związku z wyemitowanymi przez niego papierami wartościowymi (kwity depozytowe).

1.1.9. Zasady dystrybucji Akcji serii G

1.1.9.1. Informacje ogólne

Na podstawie Prospektu oferowanych jest 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 2 złote każda, emitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP S.A. nr 2 z dnia 8 grudnia 1999 roku, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP S.A. nr 13 z dnia 24 lutego 2000 roku oraz uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP S.A. nr 2 z dnia 24 marca 2000 roku.

1.1.9.2. Podmiot oferujący Akcje serii G w publicznym obrocie

Podmiotem oferującym Akcje serii G LPP S.A. w publicznym obrocie, w rozumieniu art. 33 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, jest:

Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA
ul. Chałubińskiego 8
00–950 Warszawa
tel. 0–22 690–39–44
fax. 0–22 690–38–14
e–mail: emisja.cok@market.bh.com.pl

1.1.9.3. Terminy Publicznej Subskrypcji

Zarząd określił poniższe terminy Publicznej Subskrypcji:

do 29 stycznia 2001 r	Ogłoszenie informacji o minimalnej cenie emisyjnej Akcji serii G
31 stycznia 2001 r	Otwarcie Publicznej Subskrypcji
31 stycznia do 6 lutego 2001 r	Pierwszy termin przyjmowanie zapisów Inwestorów na Akcje serii G
12 lutego 2001 r.	Ogłoszenie informacji o ostatecznej cenie emisyjnej Akcji serii G
14–16 lutego 2001 r.	Drugi termin przyjmowania zapisów Inwestorów na Akcje serii G
22 lutego 2001 r	Zamknięcie Publicznej Subskrypcji

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany terminów związanych z przeprowadzeniem Publicznej Subskrypcji wymienionych powyżej. Spółka może postanowić i ogłosić publicznie o zmianie terminu otwarcia Publicznej Subskrypcji najpóźniej na dwa dni przed planowanym rozpoczęciem Publicznej Subskrypcji oraz o zmianie terminu zamknięcia Publicznej Subskrypcji lub o przedłużeniu przyjmowania zapisów najpóźniej na jeden dzień przed planowanym zakończeniem przyjmowania zapisów na Akcje serii G w trybie wskazanym we Wstępie do Prospektu tj. przekazać do KPWiG i GPW w ciągu 24 godzin, a następnie po upływie 20 minut do Polskiej Agencji Prasowej oraz ogłosić o tym publicznie w Dzienniku Finansowym Prawo i Gospodarka. W przypadku zmiany terminów Publicznej Subskrypcji zamknięcie Publicznej Subskrypcji nastąpi nie później niż w dniu upływu ważności Prospektu.

W przypadku, gdy nie wszystkie Akcje serii G zostaną subskrybowane w okresie przyjmowania zapisów, Spółka zaofertuje niesubskrybowane Akcje serii G ewentualnym subemitentom inwestycyjnym.

1.1.9.4. Osoby uprawnione do obejmowania Akcji serii G

Osobami uprawnionymi do obejmowania Akcji serii G są:

- a) Rezydenci
- b) Nierezydenci

Nierezydenci zamierzający nabyć Akcje serii G winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju ich pochodzenia.

Zapisy składane przez towarzystwo funduszy powierniczych lub towarzystwo funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych funduszy zarządzanych przez towarzystwo funduszy stanowią, w rozumieniu niniejszego Prospektu, zapisy odrębnych Inwestorów.

W drugim terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G osobami uprawnionymi do złożenia zapisów na Akcje serii G będą Inwestorzy wskazani przez Zarząd, do których zostaną skierowane zaproszenia do złożenia zapisów na Akcje serii G w drugim terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G.

1.1.9.5. Ustalenie ceny emisyjnej Akcji serii G

Najpóźniej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem Publicznej Subskrypcji, tj. w dniu 29 stycznia 2001r. opublikowana zostanie ustalona na potrzeby przetargu minimalna cena emisyjna Akcji serii G.

Ostateczna cena emisyjna Akcji serii G zostanie ustalona po zakończeniu pierwszego terminu przyjmowania zapisów na Akcje serii G na podstawie przyjętych i w pełni opłaconych zapisów.

W przypadku subskrybowania przez Inwestorów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G liczby Akcji serii G mniejszej lub równej 300.000, ostateczna cena emisyjna Akcji serii G będzie równa cenie minimalnej.

W przypadku nadszyskrypcji w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G cena emisyjna Akcji serii G może zostać ustalona na wyższym poziomie niż cena minimalna, w taki sposób, że ostateczna cena emisyjna Akcji serii G równa będzie maksymalnemu poziomowi ceny, przy której minimum 300.000 Akcji serii G zostanie subskrybowanych. Ostateczna cena emisyjna będzie mogła zostać skorygowana przez Zarząd w związku z koniecznością spełnienia wymogów Regulaminu GPW, dotyczących rynku równoległego, w szczególności wymaganego rozproszenia.

Ostateczna cena emisyjna Akcji serii G zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem warunków określonych powyżej i zostanie opublikowana po zakończeniu pierwszego terminu przyjmowania zapisów na Akcje serii G, najpóźniej w dniu 12 lutego 2001 r.

1.1.9.6. Miejsce przyjmowania zapisów na Akcje serii G

Zapisy na Akcje serii G w pierwszym terminie przyjmowania zapisów przyjmowane będą w Punktach Obsługi Klientów Oferującego i podmiotów wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego zorganizowanego przez Oferującego. Lista biur maklerskich wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego oraz pełna lista Punktów Obsługi Klientów przyjmujących zapisy na Akcje serii G stanowi Załącznik nr 5 do Prospektu.

Inwestorzy mogą składać także zapisy na Akcje serii G za pośrednictwem telefonu u Oferującego i w podmiotach wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego na zasadach określonych przez te podmioty, o ile udzieliłi stosownego pełnomocnictwa dla tego podmiotu do przyjmowania w ich imieniu zapisów składanych na rynku pierwotnym.

Zapisy na Akcje serii G w drugim terminie przyjmowania zapisów przyjmowane będą w następującym Punkcie Obsługi Klientów:

Punkt Obsługi Klientów
Centrum Operacji Kapitałowych
Banku Handlowego w Warszawie SA
ul. Chałubińskiego 8; 00–950 Warszawa

1.1.9.7. Zasady subskrybowania Akcji serii G

W ramach Publicznej Subskrypcji w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G Inwestorzy mogą składać zapisy na minimum 1 (jedną) i nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) Akcji serii G. W przypadku złożenia przez Inwestora zapisu na więcej niż 300.000 Akcji serii G, zapis ten będzie traktowany jako zapis na 300.000 Akcji serii G.

Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, pod warunkiem, że łączna liczba subskrybowanych Akcji serii G nie przekroczy 300.000.

W przypadku, gdy łączna liczba Akcji serii G subskrybowanych przez jednego Inwestora przekroczy 300.000 Akcji serii G, zapisy te będą traktowane łącznie jako zapis na 300.000 Akcji serii G, z tym że zapisy będą redukowane w kolejności od ostatniego złożonego zapisu, tak aby łączna liczba subskrybowanych przez jednego Inwestora Akcji serii G wynosiła 300.000.

Jeżeli w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G zostanie subskrybowanych mniej niż 300.000 Akcji serii G uruchomiony zostanie drugi termin przyjmowania zapisów na Akcje serii G. Do Inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki za pośrednictwem Oferującego skierowane zostaną zaproszenia do złożenia zapisów na Akcje serii G w drugim terminie przyjmowania zapisów. W zaproszeniu określona będzie maksymalna liczba Akcji serii G, na którą Inwestor może złożyć zapis w drugim terminie przyjmowania zapisów.

W ramach Publicznej Subskrypcji w drugim terminie przyjmowania zapisów Inwestorzy mogą składać zapisy na minimum 1(jedną) Akcję serii G oraz na liczbę Akcji serii G nie większą niż maksymalna liczba wskazana w zaproszeniu do złożenia zapisu skierowanym do Inwestora.

Inwestor ma prawo złożenia kilku zapisów, pod warunkiem, że łączna liczba subskrybowanych w drugim terminie przyjmowania zapisów nie przekroczy maksymalnej liczby Akcji serii G wskazanej w zaproszeniu do złożenia zapisu skierowanym do Inwestora.

W przypadku, gdy łączna liczba Akcji serii G subskrybowanych przez Inwestora w drugim terminie przyjmowania zapisów przekroczy maksymalną liczbę Akcji serii G wskazaną w zaproszeniu do złożenia zapisu skierowanym do Inwestora, zapisy te będą traktowane łącznie jako zapis na maksymalną liczbę Akcji serii G wskazaną w zaproszeniu do złożenia zapisu, z tym że zapisy będą redukowane w kolejności od ostatniego złożonego zapisu.

1.1.9.8. Procedura składania zapisów na Akcje serii G

Inwestor zapisujący się na Akcje serii G winien złożyć w miejscu składania zapisu wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu na Akcje serii G, którego wzór został przygotowany przez Emitenta i stanowi Załącznik nr 7 do Prospektu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Prospektu i Statutu oraz wyraża zgodę na brzmienie Statutu i akceptuje warunki Publicznej Subskrypcji;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji serii G, niż objęta zapisem, lub nie przydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

Za złożenie formularza uznaje się także wydruk komputerowy, podpisany przez Inwestora i zawierający wszystkie informacje, które znajdują się we wzorze formularza zapisu stanowiącego Załącznik nr 7 do Prospektu.

Dokonując zapisu na Akcje serii G Inwestor zobowiązany jest do pozostawienia lub okazania w POK niżej wymienionych dokumentów:

Rezydenci:

- osoba fizyczna okazuje dowód osobisty lub paszport;
- osoba prawna pozostawia kopię aktualnego wypisu z właściwego rejestru i zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON;
- jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, utworzona zgodnie z prawem polskim pozostawia kopię aktualnego (tj. nie późniejszego niż 3 miesiące przed dniem złożenia zapisu) wypisu z właściwego rejestru i zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON.

Nierezydenci:

- osoba fizyczna okazuje paszport;
- osoba prawna pozostawia kopię aktualnego wypisu z właściwego rejestru zagranicznego, potwierdzoną przez polską placówkę dyplomatyczną lub bank będący korespondentem Banku Handlowego w Warszawie SA;
- jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej utworzona zgodnie z ustawodawstwem państw obcych pozostawia kopię aktualnego (tj. nie późniejszego niż 3 miesiące przed dniem złożenia zapisu) wypisu z właściwego zagranicznego rejestru firm lub kopię umowy spółki lub stosowne pełnomocnictwo. Wymienione dokumenty muszą być potwierdzone przez polską placówkę dyplomatyczną, zagraniczny oddział bądź przedstawicielstwo Banku Handlowego w Warszawie SA lub bank będący korespondentem Banku Handlowego w Warszawie SA;

Formularz zapisu zawiera następujące informacje:

- dane o Inwestorze
 - imię i nazwisko osoby fizycznej lub nazwę (firmę) osoby prawnej;
 - miejsce zamieszkania lub siedzibę;
 - adres do korespondencji;
 - status dewizowy (Rezydent lub Nierezydent);
 - w przypadku Rezydentów: numer PESEL, seria i numer dowodu osobistego lub seria i numer paszportu dla osób fizycznych albo REGON i numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek nie posiadających osobowości prawnej utworzonej zgodnie z prawem polskim;
 - w przypadku Nierezydentów numer paszportu dla osób fizycznych albo numer właściwego rejestru dla osób prawnych;
- liczbę Akcji serii G objętych zapisem;
- cenę emisyjną:
 - w przypadku zapisu w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G maksymalną cenę emisyjną (z dokładnością do 50 groszy) po jakiej Inwestor subskrybuje Akcje serii G, nie niższą jednak niż minimalna cena emisyjna;

- w przypadku zapisu w drugim terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G ostateczną cenę emisyjną;
- kwotę wpłaty na Akcje (obliczoną jako iloczyn wskazanej w zapisie ceny emisyjnej i liczby Akcji serii G objętych zapisem) i sposób zapłaty;
- określenie sposobu zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części (gotówka, przelew na rachunek bankowy) w przypadku nie przydzielenia wszystkich lub części Akcji serii G lub nie dojścia emisji do skutku;
- data oraz czas (godzina i minuta) złożenia zapisu;
- podpis subskrybenta,
- podpis osoby upoważnionej do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje serii G.

W przypadku zapisów Inwestorów posiadających w Banku Handlowym w Warszawie SA rachunek bankowy lub rachunek pieniężny i papierów wartościowych i składających zapis w POK Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA, z uwagi na istniejący obowiązek aktualizacji dokumentacji związany z posiadaniem rachunku w Banku Handlowym w Warszawie SA, mogą oni podać jedynie firmę, siedzibę oraz nr rachunku i informację, w którym oddziale Banku Handlowego rachunek ten jest prowadzony.

Zapisy składane przez towarzystwo funduszy powierniczych lub towarzystwo funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych funduszy zarządzanych przez towarzystwo funduszy stanowią, w rozumieniu niniejszego Prospektu, zapisy odrębnych Inwestorów.

W przypadku składania zapisów w imieniu swoich klientów przez domy maklerskie prowadzące działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie mogą one złożyć jeden zapis na łączną liczbę Akcji serii G wynikającą z zapisów w imieniu poszczególnych klientów wraz z listą zawierającą informacje o inwestorze oraz liczbie subskrybowanych w jego imieniu Akcji serii G.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje serii G ponosi Inwestor. Zapisy niepełne, które pomijają jakikolwiek z jego elementów, będą uważane za nieważne.

Na dowód przyjęcia zapisu Inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapis. Zapisy są bezwarunkowe, nie mogą zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i są nieodwołalne w terminie związania zapisem.

1.1.9.9. Dyspozycja deponowania Akcji serii G

W momencie składania zapisu na Akcje serii G Inwestor lub jego pełnomocnik może złożyć nieodwołalną „Dyspozycję deponowania Akcji serii G”, która umożliwia zapisanie na jego rachunku papierów wartościowych wszystkich Akcji serii G przydzielonych mu przez Zarząd Spółki bez konieczności odbierania zaświadczenia o nabyciu akcji w POK, w którym złożył zapis, a następnie przedstawienia zaświadczenia do potwierdzenia w biurze maklerskim prowadzącym jego rachunek papierów wartościowych.

Formularz „Dyspozycji deponowania Akcji serii G” przygotowany przez Oferującego, którego wzór stanowi Załącznik nr 8 do Prospektu powinien zostać złożony w czterech egzemplarzach, po jednym dla Inwestora dokonującego zapisu i POK przyjmującego dyspozycję oraz dwóch dla Sponsora Emisji.

Za złożenie „Dyspozycji deponowania Akcji serii G” uznaje się także wydruk komputerowy, podpisany przez Inwestora i zawierający wszystkie informacje, które znajdują się we wzorze dyspozycji.

Formularz „Dyspozycji deponowania Akcji serii G” musi zawierać:

- nazwę/imię i nazwisko właściciela rachunku;
- numer zapisu (dowodu subskrypcji);
- kod w KDPW i nazwę biura maklerskiego, prowadzącego rachunek papierów wartościowych;
- numer rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zdeponowane wszystkie Akcje serii G przydzielone Inwestorowi przez Zarząd Spółki;
- klauzulę: „proszę o zdeponowanie na moim rachunku papierów wartościowych wszystkich przydzielonych mi Akcji serii G”;
- klauzulę: „zobowiązuję się do poinformowania na piśmie POK, w którym dokonałem zapisu o wszelkich zmianach dotyczących mojego rachunku papierów wartościowych”;
- podpis osoby składającej dyspozycję;
- podpis pracownika POK przyjmującego dyspozycję.

Wszelkie konsekwencje z niewłaściwego wypełnienia formularza „Dyspozycji deponowania Akcji serii G” ponosi Inwestor.

1.1.9.10. Wpłaty na Akcje

W przypadku wpłat gotówkowych zapis na Akcje serii G jest ważny pod warunkiem dokonania pełnej wpłaty w momencie złożenia zapisu w POK.

Przez wpłatę w pełnej wysokości w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G rozumie się kwotę równą iloczynowi ceny emisyjnej wskazanej przez inwestora w zapisie na Akcje serii G oraz liczby Akcji serii G objętych zapisem.

Przez wpłatę w pełnej wysokości w drugim terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G rozumie się kwotę równą iloczynowi ostatecznej ceny emisyjnej oraz liczby Akcji serii G objętych zapisem.

W przypadku wpłat w formie przelewu, telegraficznego polecenia przelewu lub przekazu SWIFT zapis na Akcje serii G jest ważny pod warunkiem wpływu środków na rachunek jednostki, w której ma być dokonany zapis, najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów Inwestorów na Akcje serii G odpowiednio w pierwszym lub drugim terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G.

Jako datę wpłaty uznaje się datę wpływu środków na rachunek bankowy POK przyjmującego zapis.

W przypadku składania zapisu na Akcje serii G za pośrednictwem Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA wpłaty należy dokonać na rachunek:

10301045–87647389
V O/BH w Warszawie
Tytuł wpłaty: „Wpłata na Akcje serii G LPP S.A.”

Wpłata na Akcje serii G może być dokonana w PLN w następującej formie:

Rezydenci:

- gotówką,
- przelewem lub telegraficznym poleceniem przelewu na rachunek POK, w którym Inwestor będzie dokonywał zapisu z adnotacją „Wpłata na Akcje serii G LPP S.A.”,
- wymienionymi wyżej formami płatności łącznie.

Nierezydenci:

- gotówką,
- przelewem lub telegraficznym poleceniem przelewu na rachunek POK, w którym Inwestor będzie dokonywał zapisu z adnotacją „Wpłata na Akcje serii G LPP S.A.”,
- przekazem SWIFT (BHWAPLPWW5B) w przypadku Inwestorów zagranicznych składających zapis w POK Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA do banku będącego korespondentem Banku Handlowego w Warszawie SA lub bezpośrednio do Banku Handlowego w Warszawie SA ze wskazaniem Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA jako beneficjenta i numeru rachunku subskrypcji. Bank lub bank korespondent powinien potwierdzić uznanie rachunku Banku Handlowego w Warszawie SA nie później niż o 10:00 czasu warszawskiego w ostatnim dniu przyjmowania wpłat na Akcje serii G,
- wymienionymi wyżej formami płatności łącznie.

W przypadku jeżeli uzyskana kwota z wymiany waluty wymiennej na złote nie wystarcza na pełne opłacenie zapisu, zapis uznaje się za ważny w części wynikającej z podzielenia kwoty wpłaty i zadeklarowanej przez Inwestora ceny emisyjnej Akcji serii G w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G lub z podzielenia kwoty wpłaty i ostatecznej ceny emisyjnej Akcji serii G w drugim terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G. Po dokonaniu przydziału Akcji serii G nadwyżka waluty wymiennej zostanie zwrócona zagranicznemu Inwestorowi zgodnie z warunkami określonymi w Rozdziale III pkt. 1.1.9.15. Prospektu.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż wpłaty na Akcje serii G dokonywane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą powinny być zgodne z przepisem art. 3 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 23 grudnia 1988 r. o działalności gospodarczej (Dz. U. Nr 41, poz. 324 z późniejszymi zmianami). Zgodnie z ww. ustawą podmiot prowadzący działalność gospodarczą obowiązany do prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz podatkowej księgi przychodów i rozchodów jest obowiązany do prowadzenia rachunku bankowego i gromadzenia i wydatkowania środków pieniężnych za pośrednictwem tego rachunku w każdym przypadku, gdy stroną transakcji jest inny przedsiębiorca i jednorazowa wartość należności lub zobowiązań przekracza równowartość 3.000 EURO albo równowartość 1.000 EURO, gdy suma wartości tych należności lub zobowiązań powstałych w miesiącu poprzednim przekracza 10.000 EURO, przeliczonych na złote według kursu kupna walut obcych ogłaszanego przez NBP z ostatniego dnia miesiąca, w którym dokonywane są operacje finansowe.

Zgodnie z Uchwałą Nr 396 Komisji Papierów Wartościowych z dnia 9 listopada 1995 roku w sprawie stanowiska Komisji co do zasad postępowania podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie w przypadku zaistnienia uzasadnionego podejrzenia pochodzenia środków pieniężnych klientów z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem (Dz.Urz. KPW Nr 6, poz. 197), KPWiG w przypadku zaistnienia uzasadnionego podejrzenia pochodzenia środków pieniężnych klientów z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem, zaleca rejestrowanie we wszystkich podmiotach prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie:

1. każdej jednorazowej wpłaty, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu powyżej 20.000 złotych,
2. również mniejszych wpłat, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu następujących po sobie w ciągu krótkiego czasu, przekraczających w sumie kwotę 20.000 złotych,
3. każdej wpłaty i polecenia przelewu, innych niż te, o których mowa w pkt. 1 i 2, które są dokonywane w okolicznościach świadczących, że mogą one mieć na celu lokowanie środków pieniężnych pochodzących z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem.

W przypadku dokonywania płatności w banku, zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, bank jest zobowiązany przeciwdziałać wykorzystaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 Kodeksu Karnego lub w celu ukrycia działań przestępczych. W razie uzasadnionego podejrzenia zaistnienia okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego bank zawiadamia o tym prokuratora. Ponadto, zgodnie z art. 106 ust. 4 Prawo Bankowe, bank jest obowiązany do prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na których rzecz wpłata została dokonana. Wysokość kwoty i warunki prowadzenia rejestru, o którym mowa powyżej, oraz tryb postępowania banków w wypadkach, o których mowa w art. 299 Kodeksu Karnego, ustala Komisja Nadzoru Bankowego.

Zgodnie z Uchwałą Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku w sprawie trybu postępowania banków w przypadku prania pieniędzy oraz ustalenia wysokości kwoty i warunków prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na rzecz których wpłata została dokonana (Dz.Urz. NBP Nr 18, poz. 40) informacja o wpłacie gotówkowej, której wartość przekracza równowartość 10.000 EURO, oraz dane dotyczące m.in. osoby dokonującej wpłaty oraz osoby, w której imieniu wpłata jest dokonywana, zostaną zamieszczone w rejestrze prowadzonym przez bank. Dane te będą przechowywane przez okres co najmniej 5 lat. Osoba dokonująca takiej wpłaty zobowiązana jest do okazania odpowiednich dokumentów w celu identyfikacji swojej tożsamości oraz tożsamości osoby, w której imieniu dokonuje wpłaty.

Pracownik banku, który wbrew swoim obowiązkom nie zawiadamia o okolicznościach wymienionych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie przestrzega zasad postępowania określonych w art. 106 ust. 4 Prawa Bankowego, ponosi odpowiedzialność porządkową, co nie wyłącza odpowiedzialności karnej, jeżeli czyn wypełnia znamiona przestępstwa.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego, bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 i 3. W takim wypadku jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

1.1.9.11. Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy uprawnieni są do nabywania Akcji serii G za pośrednictwem pełnomocnika. Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedłożyć pracownikowi POK pełnomocnictwo szczególne Inwestora wystawione w formie pisemnej, zawierające umocowanie do dokonania zapisu oraz następujące dane o osobie pełnomocnika i Inwestora:

Rezydenci:

- dla osób fizycznych: imię i nazwisko, dokładny adres i numer dowodu osobistego lub numer PESEL bądź numer paszportu;
- dla osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: nazwę, adres numer REGON, wypis z właściwego rejestru.

Jeżeli pełnomocnik posiadający w Banku Handlowym w Warszawie SA rachunek bankowy lub rachunek pieniężny i papierów wartościowych składa zapis w POK Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA, to z uwagi na istniejący obowiązek aktualizacji dokumentacji związany z posiadaniem rachunku w Banku Handlowym w Warszawie SA, może podać jedynie firmę, siedzibę oraz nr rachunku i informację, w którym oddziale Banku Handlowego w Warszawie SA rachunek ten jest prowadzony.

Nierezydenci:

- dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, numer paszportu, kraj wystawcy paszportu;
- dla zagranicznych osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: nazwę, siedzibę, wypis z właściwego zagranicznego rejestru potwierdzony przez polską placówkę dyplomatyczną, zagraniczny oddział bądź przedstawicielstwo Banku Handlowego w Warszawie SA lub bank będący korespondentem Banku Handlowego w Warszawie SA. Potwierdzenie takie nie jest konieczne, jeżeli osoba prawna ma swoją siedzibę w państwie będącym stroną podpisanej umowy międzypaństwowej dotyczącej obrotu prawnego z zagranicą i zawierającej wyłączenie od wymogu legalizacji dokumentów.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż jeżeli pełnomocnik posiadający w Banku Handlowym w Warszawie SA rachunek bankowy lub rachunek pieniężny i papierów wartościowych składa zapis w POK Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA, to z uwagi na istniejący obowiązek aktualizacji dokumentacji związany z posiadaniem rachunku w Banku Handlowym w Warszawie SA, może on podać jedynie firmę, siedzibę oraz nr rachunku i informację, w którym oddziale Banku Handlowego rachunek ten jest prowadzony.

Powyższe ustalenia dotyczące pełnomocnictw szczególnych nie dotyczą pełnomocnictw wystawionych dla osób prowadzących działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. W tym przypadku wystarczającym dokumentem jest pełnomocnictwo udzielone na podstawie umów o zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych zawartych przez biuro maklerskie z klientami (wyciąg z umowy).

W przypadku podmiotów prowadzących rachunki powiernicze dokumentem wystarczającym do złożenia zapisu w imieniu klienta będzie kopia dyspozycji SWIFT i oświadczenie podmiotu prowadzącego rachunek powierniczy o działaniu zgodnie z dyspozycją klienta.

Pełnomocnictwo i inne dokumenty lub jego kopia pozostają w POK przyjmującym zapisy na Akcje serii G.

Przy odbiorze zaświadczeń o nabyciu Akcji serii G oraz odbiorze zwracanych kwot pełnomocnik musi okazać pełnomocnictwo szczególne w formie aktu notarialnego lub z podpisem Inwestora notarialnie poświadczonym, upoważniające do wykonania wyżej wymienionych czynności. Pełnomocnictwo takie może zostać sporządzone również w formie pisemnej (bez konieczności zachowania formy aktu notarialnego lub poświadczonego notarialnie podpisu Inwestora), lecz jedynie w przypadku, gdy forma taka zostanie zaakceptowana przez biuro maklerskie przyjmujące zapisy na Akcje serii G. Aby stwierdzić, czy w przypadku konkretnego biura maklerskiego – członka konsorcjum dystrybucyjnego istnieje możliwość akceptacji pełnomocnictwa sporządzonego w formie pisemnej, bez potwierdzenia notarialnego, Inwestor powinien skontaktować się bezpośrednio z tym biurem.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż na podstawie Ustawy o Opłacie Skarbowej oraz Rozporządzenia w Sprawie Opłaty Skarbowej od dokumentu pełnomocnictwa winna być uiszczona opłata skarbową.

1.1.9.12. Składanie zapisów na Akcje serii G przez subemitentów inwestycyjnych

W przypadku składania zapisów przez subemitentów inwestycyjnych, zapisy winny być złożone po zakończeniu przyjmowania zapisów na Akcje serii G w pierwszym i drugim terminie, jednak najpóźniej w dniu zamknięcia Publicznej Subskrypcji, tj. 22 lutego 2001 roku osobiście lub przez posłańca za pokwitowaniem w następującym Punkcie Obsługi Klientów:

Punkt Obsługi Klientów
Centrum Operacji Kapitałowych
Banku Handlowego w Warszawie SA
ul. Chałubińskiego 8; 00–950 Warszawa

Środki z tytułu wpłat na Akcje serii G objęte przez subemitentów inwestycyjnych mają wpłynąć najpóźniej w dniu zamknięcia Publicznej Subskrypcji na rachunek:

10301045–87647389
V O/BH w Warszawie
Tytuł wpłaty: „Wpłata na Akcje serii G LPP S.A.”

1.1.9.13. Zamknięcie Publicznej Subskrypcji Akcji serii G

Zamknięcie Publicznej Subskrypcji nastąpi najpóźniej dnia 22 lutego 2001 roku.

1.1.9.14. Przydział Akcji serii G

Zarząd Spółki dokona przydziału Akcji serii G najpóźniej w terminie 7 dni roboczych od dnia zamknięcia Publicznej Subskrypcji.

Po zakończeniu pierwszego terminu przyjmowania zapisów na Akcje serii G na podstawie przyjętych i w pełni opłaconych zapisów zostanie ustalona ostateczna cena emisyjna Akcji serii G.

W przypadku subskrybowania przez Inwestorów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G liczby Akcji serii G mniejszej niż 300.000, ostateczna cena emisyjna Akcji serii G równa będzie cenie minimalnej. W takim przypadku przydział Akcji serii G inwestorom, którzy dokonali zapisów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G dokonany będzie zgodnie z przyjętymi i w pełni opłaconymi zapisami, a nieobjęte Akcje serii G zaoferowane zostaną Inwestorom wskazanym przez Zarząd w drugim terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Akcje serii G w drugim terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G przydział Akcji serii G dokonany będzie zgodnie ze złożonymi i opłaconymi zapisami.

W przypadku subskrybowania przez Inwestorów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G liczby Akcji serii G równej 300.000, ostateczna cena emisyjna Akcji serii G równa będzie cenie minimalnej. W takim przypadku przydział Akcji serii G dokonany będzie zgodnie ze złożonymi i opłaconymi zapisami.

W przypadku subskrybowania przez Inwestorów w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G liczby Akcji serii G większej niż oferowana, ostateczna cena emisyjna Akcji serii G równa będzie maksymalnemu poziomowi ceny, przy którym minimum 300.000 Akcji serii G zostanie subskrybowanych, z zastrzeżeniem, że ostateczna cena emisyjna będzie mogła zostać skorygowana przez Zarząd w związku z koniecznością spełnienia wymogów Regulaminu GPW, dotyczących rynku równoległego, w szczególności wymaganego rozproszenia. W takim przypadku Inwestorom,

którzy złożyli zapisy z ceną niższą niż ostatecznie ustalona cena emisyjna Akcji serii G, Akcje serii G nie zostaną przydzielone.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy z ceną równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej ceny emisyjnej Akcji serii G Akcje serii G zostaną przydzielone według kryterium pierwszeństwa złożenia zapisu (data, godzina i minuta), tj. zgodnie z regułą „kto pierwszy ten lepszy”.

Zapis na Akcje serii G, w związku z którym przekroczona została liczba Akcji serii G będących przedmiotem Publicznej Subskrypcji zostanie zredukowany w taki sposób, aby zostało objęte 300.000 Akcji serii G. Jeżeli sytuacja taka będzie dotyczyła kilku zapisów złożonych w tym samym czasie (data, godzina i minuta) to wszystkie te zapisy zostaną proporcjonalnie zredukowane, tak aby objętych zostało 300.000 Akcji serii G. Ułamkowe części Akcji serii G nie będą przydzielane. Akcje serii G nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno Inwestorom, którzy złożyli zapis na największą liczbę Akcji serii G, w przypadku równych zamówień o przydziale zadecyduje losowanie. Oferujący ustali zasady losowania i czuwać będzie nad jego przebiegiem.

Jeżeli w wyniku zastosowania powyższych kryteriów liczba oferowanych Akcji serii G zostanie wyczerpana pozostałym inwestorom, pomimo określenia w zapisie ceny wyższej lub równej ostatecznej cenie emisyjnej, Akcje serii G nie zostaną przydzielone.

1.1.9.15. Rozliczenie wpłat na Akcje serii G

W przypadku redukcji zapisów, nie przyznania Akcji serii G lub nieważności zapisu biura maklerskie przyjmujące zapisy na Akcje serii G rozpoczną zwrot należnych kwot Inwestorom najpóźniej w ciągu 14 dni po dokonaniu przydziału Akcji serii G, w sposób zadeklarowany przez Inwestora w formularzu zapisu.

Zwrot nadpłaconych kwot odbywać się będzie w formie przelewu na wskazany przez Inwestora w formularzu zapisu rachunek, bądź w gotówce w POK, w którym został złożony zapis.

Wpłaty na Akcje serii G nie są oprocentowane. Terminowy zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

1.1.9.16. Wydawanie imiennych zaświadczeń o nabyciu Akcji serii G

POK przyjmujące zapisy w ciągu 14 dni od daty podjęcia uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o zarejestrowaniu Akcji serii G w depozycie na podstawie umowy z Emitentem i po złożeniu listu księgowego, rozpoczną wydawanie zaświadczeń o nabyciu Akcji serii G Inwestorom, którym zostały przydzielone Akcje serii G. Zaświadczenia będą wydawane wyłącznie na żądanie akcjonariusza.

W przypadku złożenia przez Inwestora „Dyspozycji deponowania Akcji serii G” nie otrzyma on zaświadczenia o nabyciu Akcji serii G w POK, gdzie dokonał zapisu, a jedynie zaświadczenie o liczbie przydzielonych mu Akcji serii G.

Zaksięgowanie przydzielonych Inwestorowi Akcji serii G na wskazanym przez niego rachunku papierów wartościowych nastąpi w terminie 10 dni roboczych od dnia otrzymania przez dom maklerski dokumentów potwierdzających zarejestrowanie Akcji serii G w KDPW. Informacja o zaksięgowaniu Akcji serii G zostanie przekazana Inwestorowi przez biuro maklerskie prowadzące jego rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami informowania klientów, przyjętymi przez dane biuro.

1.1.9.17. Prawne skutki nie dokonania w oznaczonym terminie wpłaty na Akcje serii G

Skutkiem prawnym nie dokonania w terminie określonym w Prospekcie pełnej wpłaty na Akcje serii G jest nieważność zapisu, za wyjątkiem sytuacji, w której uzyskana kwota z wymiany waluty wymiennej na złote nie wystarcza na pełne opłacenie zapisu. Wówczas zapis uznaje się za ważny w części wynikającej z podzielenia kwoty wpłaty i zadeklarowanej przez Inwestora ceny emisyjnej Akcji serii G w pierwszym terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G lub z podzielenia kwoty wpłaty i ostatecznej ceny emisyjnej Akcji serii G w drugim terminie przyjmowania zapisów na Akcje serii G.

Przez wpłatę w pełnej wysokości w pierwszym terminie przyjmowania zapisów rozumie się kwotę równą iloczynowi subskrybowanych Akcji serii G i zadeklarowanej przez Inwestora ceny emisyjnej Akcji serii G nie mniejszej niż opublikowana minimalna cena emisyjna Akcji serii G.

Przez wpłatę w pełnej wysokości w drugim terminie przyjmowania zapisów rozumie się kwotę równą iloczynowi subskrybowanych Akcji serii G i ostatecznej ceny emisyjnej Akcji serii G.

1.1.9.18. Termin związania zapisem na Akcje serii G

Inwestor jest związany zapisem na Akcje serii G w terminie trzech miesięcy od dnia zamknięcia Publicznej Subskrypcji.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Handlowego Inwestor przestaje być związany zapisem na Akcje serii G, jeżeli:

- w ciągu trzech miesięcy od dnia zakończenia Publicznej Subskrypcji podwyższenie kapitału w wyniku Publicznej Subskrypcji Akcji serii G nie zostanie zgłoszone do zarejestrowania;

- postanowienie Sądu Rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału w wyniku Publicznej Subskrypcji Akcji serii G stanie się prawomocne;
- zostanie ogłoszone nie dojdzie Publicznej Subskrypcji Akcji serii G do skutku.

1.1.10. Dojdzie emisji Akcji serii G do skutku

Emisja Akcji serii G dojdzie do skutku, gdy w okresie Publicznej Subskrypcji co najmniej 1 Akcja serii G zostanie objęta i należycie opłacona, a Sąd Rejestrowy dokona zarejestrowania podwyższenia kapitału akcyjnego.

W terminie do dwóch tygodni od zamknięcia Publicznej Subskrypcji Emitent przekaze w formie raportu bieżącego następujące informacje:

1. data zamknięcia Publicznej Subskrypcji,
2. data przydziału Akcji serii G,
3. liczba Akcji serii G objętych subskrypcją,
4. liczba Akcji serii G na które złożono zapisy w ramach Publicznej Subskrypcji,
5. liczba Akcji serii G, które zostaną przydzielone,
6. cena po jakiej Akcje serii G były nabywane,
7. liczba osób, które złożyły zapisy na Akcje serii G,
8. liczba osób, którym zostały przydzielone Akcje serii G,
9. nazwa subemitentów, którzy wykonali w ramach Publicznej Subskrypcji swoje zobowiązanie oraz liczba Akcji serii G przez nich objętych,
10. wartość przeprowadzonej subskrypcji,
11. koszty przeprowadzonej subskrypcji.

O dojdzie emisji do skutku Emitent powiadomi inwestorów w drodze jednorazowego ogłoszenia w dziennikach, o których mowa we Wstępie w terminie 7 dni od wydania przez Sąd Rejestrowy postanowienia o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze emisji Akcji serii G.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego Emitent złoży list księgowy Akcji serii G i wystąpi o zarejestrowanie Akcji serii G w KDPW.

W ciągu 14 dni od zarejestrowania Akcji serii G w KDPW inwestorzy, którym przydzielono Akcje serii G będą mogli odebrać potwierdzenie nabycia Akcji serii G w trybie Publicznej Subskrypcji.

Zwraca się uwagę inwestorów na fakt, iż zgodnie z Prawem o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi prawa z akcji dopuszczonych do publicznego obrotu powstają z chwilą zapisania papierów wartościowych po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

Imienne świadectwo depozytowe jest wystawiane na żądanie posiadacza rachunku i potwierdza legitymację do realizacji wszelkich uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych.

W przypadku złożenia przez inwestora „Dyspozycji deponowania Akcji serii G” nie otrzyma on potwierdzenia nabycia Akcji serii G w trybie Publicznej Subskrypcji w POK, w którym dokonał zapisu, a jedynie zaświadczenie o ilości przydzielonych mu Akcji serii G. Zaksięgowanie przydzielonych Akcji serii G na wskazanym przez niego rachunku papierów wartościowych nastąpi w terminie 14 dni roboczych od dnia zarejestrowania Akcji serii G w KDPW. Informacja o zaksięgowaniu Akcji serii G zostanie przekazana inwestorowi zgodnie z zasadami informowania klientów, przyjętymi przez dane biuro maklerskie.

Wpłaty na Akcje serii G nie są oprocentowane, a ewentualny zwrot nadpłat lub środków pieniężnych z tytułu nie przydzielenia Akcji serii G lub przydzielenia mniejszej liczby Akcji serii G nastąpi w formie wskazanej przez Inwestora w formularzu zapisu na Akcje serii G w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dokonania przydziału Akcji serii G.

1.1.11. Niedojście emisji do skutku

Jeżeli chociaż jedna z zaofferowanych Akcji serii G nie zostanie objęta i należycie opłacona w terminie określonym w Prospekcie lub Zarząd Spółki nie złoży w terminie 3 miesięcy od dnia zamknięcia Publicznej Subskrypcji w Sądzie Rejestrowym wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego, lub jeżeli postanowienie Sądu Rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału akcyjnego stanie się prawomocne, to emisja nie dojdzie do skutku.

Zarząd Spółki zawiadomi o nie dojdzie emisji do skutku w ciągu 14 dni od dnia zamknięcia Publicznej Subskrypcji w przypadku, gdy emisja nie dojdzie do skutku z powodu nie objęcia lub nienależytego opłacenia Akcji serii G albo niezwłocznie, gdy emisja nie dojdzie do skutku z innych przyczyn wskazanych powyżej.

Ogłoszenie o nie dojdzie emisji do skutku zostanie opublikowane w drodze jednorazowego publicznego ogłoszenia w dziennikach Gazeta Giełdy PARKIET i Dzienniku Finansowym „Prawo i Gospodarka”.

Zwrot wpłaconych kwot będzie dokonany przez biura maklerskie przyjmujące zapisy na Akcje serii G w sposób zadeklarowany przez inwestora w formularzu zapisu, bez odsetek i odszkodowań, w ciągu 14 dni od dnia ogłoszenia o nie dojdzie emisji do skutku.

1.1.12. *Zamierzenia Emitenta odnośnie wtórnego obrotu oferowanymi papierami wartościowymi*

Zarząd Spółki dołoży wszelkich starań, aby Akcje serii G w możliwie jak najkrótszym terminie wprowadzić do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku równoległym.

Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KPWiG o dopuszczeniu Akcji serii A, C, D, F i G do obrotu publicznego, Spółka zwróci się do KDPW o rejestrację w depozycie Akcji serii A, C, D i F.

Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KPWiG o dopuszczeniu Akcji serii A, C, D, F i G do publicznego obrotu, Emitent złoży do Rady Giełdy wnioski o dopuszczenie Akcji serii A, C, D i G do obrotu giełdowego.

Zarząd Spółki, po stwierdzeniu, że Akcje serii G zostały odpowiednio objęte i należycie opłacone, złoży w Sądzie Rejestrowym wnioski o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego.

Niezwłocznie po uprawomocnieniu się postanowienia Sądu Rejestrowego dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki w drodze nowej emisji Akcji serii G nastąpi rejestracja w KDPW.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego przez Sąd Rejestrowy i złożeniu przez Emitenta w KDPW listu księgowego Akcji serii G oraz dopuszczeniu przez Radę Giełdy Akcji serii G do obrotu giełdowego, KDPW spowoduje zapisanie Akcji serii G na rachunkach Inwestorów, którzy złożyli dyspozycje deponowania Akcji serii G, a w przypadku pozostałych Inwestorów – na rachunku Sponsora Emisji.

Zarząd nie jest w stanie określić dokładnego terminu rozpoczęcia obrotu giełdowego Akcjami serii G. Zarząd wykona niezwłocznie wszelkie czynności związane z wprowadzeniem Akcji serii G do obrotu na GPW w Warszawie SA. Intencją Zarządu jest aby pierwsze notowanie odbyło się w ciągu miesiąca od dnia zakończenia Publicznej Subskrypcji. Należy przy tym jednak zaznaczyć, że ostateczny termin pierwszego notowania zależeć będzie w dużej mierze od terminów podejmowania decyzji przez właściwe instytucje i organy.

Zarząd planuje, że pierwsze notowanie Akcji serii G na rynku równoległym GPW odbędzie się w pierwszej połowie marca 2001 roku.

1.2. Akcje serii F oferowane w Publicznej Sprzedaży

1.2.1. *Rodzaj, liczba i wartość Akcji serii F*

Prospekt został przygotowany w związku z ofertą sprzedaży akcji zwykłych na okaziciela serii F w liczbie 56.700 akcji o wartości nominalnej 2 zł każda. Akcje serii F nie są uprzywilejowane i nie jest z nimi związany obowiązek świadczeń dodatkowych.

Wprowadzającym Akcje serii F jest spółka Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Akcje serii F objęte zostaną przez Bank Handlowy w Warszawie SA Centrum Operacji Kapitałowych jako Subemitenta Usługowego w celu zaoferowania ich w ramach Publicznej Sprzedaży w latach 2000–2004 kadrze zarządzającej Spółki oraz innym osobom zatrudnionym w Spółce lub współpracującym ze Spółką, wskazanym przez Radę Nadzorczą LPP S.A.

Akcje serii F nabyte przez Osoby Uprawnione, zgodnie z „Regulaminem nabywania akcji serii F przez kadrę zarządzającą LPP S.A.”, będą ograniczone co do zbywalności, poprzez zakaz ich zbywania i zastawiania, przez okres dwóch lat od dnia nabycia.

Tabela 4. Charakterystyka Akcji serii F

Papiery wartościowe według rodzaju	Liczba	Wartość nominalna	Cena emisyjna	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Szacunkowe prowizje i koszty emisji	Wpływy Emitenta
	szt.	zł	zł	zł	zł	zł
Na jednostkę	1	2,00	2,00	–	0,45	1,55
Razem	56 700	113 400,00	113 400,00	–	25 669,40	87 730,60

1.2.2. *Szacunkowe koszty emisji Akcji serii F*

Koszty emisji Akcji serii F wyniosły 25.669,40 złotych, zostały zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych i będą rozliczane przez 5 lat.

1.2.3. *Podstawy emisji i wprowadzenia do publicznego obrotu Akcji serii F*

1.2.3.1. *Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji Akcji serii F*

Zgodnie z przepisami Kodeksu handlowego (art.431 § 1), decyzję o podwyższeniu kapitału akcyjnego w drodze emisji nowych akcji podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały. Dla ważności uchwały w tej sprawie wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych. Uchwała wyłączająca dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru akcji nowej emisji powinna być podjęta większością przynajmniej 4/5 głosów oddanych, i być wyraźnie zapowiedziana

w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz szczegółowo umotywowana. Uzasadnienie powinno wskazywać, że wyłączenie prawa poboru następuje w interesie Spółki.

1.2.3.2. Data i forma podjęcia uchwały o emisji Akcji serii F oraz wprowadzeniu jej do publicznego obrotu

Decyzja o emisji Akcji serii F została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 8 grudnia 1999 roku, w uchwale nr 1.

Uchwała ta brzmi następująco:

„§ 1

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała co następuje:

1. Kapitał akcyjny Spółki podwyższony zostaje o kwotę 226.800 (dwieście dwadzieścia sześć tysięcy osiemset złotych poprzez emisję:
 - a) 56.700 akcji imiennych serii E, każda o cenie nominalnej 2(dwa) złote i cenie emisyjnej 154 (sto pięćdziesiąt cztery) złote,
 - b) 56.700 akcji na okaziciela serii F, każda o cenie nominalnej 2(dwa) złote i cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.
2. [.....]
3. [.....]
4. [.....]
5. Akcje serii F są akcjami na okaziciela i opłacone zostaną w całości wyłącznie wkładami gotówkowymi. Cena jednej akcji serii F wynosi 2 (dwa) złote, cena emisyjna jest równa cenie nominalnej.
6. Obejmujący akcje serii F zobowiązany będzie do jednorazowej zapłaty ustalonej ceny emisyjnej akcji w terminie jednego dnia od dnia powzięcia niniejszej uchwały, jednakże nie wcześniej niż w dniu podpisania pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. a LPP S.A. umowy o usługowe nabycie akcji.
7. Akcje emisji serii F uczestniczą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2000 roku tj. od zysku jaki przeznaczony zostanie do podziału za rok obrotowy 2000 roku.

§ 2

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała wyłączenie prawa poboru:
 - a) [.....],
 - b) odnośnie do akcji serii F w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy LPP S.A. Emisja akcji serii F jest skierowana do kadry zarządzającej LPP S.A. Akcje te zostaną objęte przez kadrę zarządzającą LPP S.A. zgodnie z warunkami „Regulaminu nabywania akcji serii F przez kadrę zarządzającą LPP S.A.” Regulamin, o którym mowa w zdaniu poprzednim stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. Bank Handlowy w Warszawie S.A. obejmuje akcje serii F wyłącznie jako pośrednik na podstawie umowy o usługowe nabycie akcji.
2. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do:
 - a) [.....]
 - b) akcji serii F uzasadnione jest faktem, że akcje tej serii zostaną objęte przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. w ramach umowy o usługowym nabyciu akcji. Akcje serii F są przeznaczone na realizację w Spółce systemu motywacyjno–uznaniowego dla kadry zarządzającej LPP S.A. tak aby uzależnić dochody kadry zarządzającej od wyników finansowych Spółki oraz zapewnić integrację kadry zarządzającej ze Spółką i jej celami. Akcje te zostaną objęte przez kadrę zarządzającą LPP S.A. zgodnie z warunkami „Regulaminu nabywania akcji serii F przez kadrę zarządzającą LPP S.A.”. Regulamin, o którym mowa w zdaniu poprzednim stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 3

[.....]”

Decyzja o wprowadzeniu do publicznego obrotu akcji serii F została podjęta przez NWZA Spółki w dniu 21 marca 2000 roku. Odpowiedni fragment uchwały brzmi:

„§ 1.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku postanawia wprowadzić do publicznego obrotu zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 21.08.1997 r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi /Dz. U. Nr 118, poz.754 z późniejszymi zmianami/” akcje Spółki:

1. [.....]
2. [.....]

3. [...]
4. serii F – akcje na okaziciela w ilości 56.700 sztuk, każda o wartości nominalnej 2 złote, wyemitowane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP S.A. z dnia 08.11.1999 roku, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy w Gdańsku postanowieniem z dnia 16 grudnia 1999 roku, uczestniczące w dywidendzie od 1 stycznia 2000 roku,

§ 2

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia prawnych i faktycznych czynności koniecznych do wprowadzenia akcji serii A, C, D i F do publicznego obrotu.”

1.2.4. Prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji serii F przez dotychczasowych akcjonariuszy

Prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji serii F przez dotychczasowych akcjonariuszy zostało uchwałą nr 1 NWZA z dnia 8 grudnia 1999 roku wyłączone. § 2 uchwały nr 1 brzmi:

§ 2

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała wyłączenie prawa poboru:
 - a) [...],
 - b) odnośnie do akcji serii F w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy LPP S.A. Emisja akcji serii F jest skierowana do kadry zarządzającej LPP S.A. Akcje te zostaną objęte przez kadrę zarządzającą LPP S.A. zgodnie z warunkami „Regulaminu nabywania akcji serii F przez kadrę zarządzającą LPP S.A.” Regulamin, o którym mowa w zdaniu poprzednim stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. Bank Handlowy w Warszawie S.A. obejmuje akcje serii F wyłącznie jako pośrednik na podstawie umowy o usługowe nabycie akcji.
2. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do:
 - a) [...]
 - b) akcji serii F uzasadnione jest faktem, że akcje tej serii zostaną objęte przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. w ramach umowy o usługowym nabyciu akcji. Akcje serii F są przeznaczone na realizację w Spółce systemu motywacyjno–uznaniowego dla kadry zarządzającej LPP S.A. tak aby uzależnić dochody kadry zarządzającej od wyników finansowych Spółki oraz zapewnić integrację kadry zarządzającej ze Spółką i jej celami. Akcje te zostaną objęte przez kadrę zarządzającą LPP S.A. zgodnie z warunkami „Regulaminu nabywania akcji serii F przez kadrę zarządzającą LPP S.A.”. Regulamin, o którym mowa w zdaniu poprzednim stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.”

1.2.5. Warunki jakie muszą spełniać osoby do których kierowana jest oferta Akcji serii F

Oferta sprzedaży Akcji serii F zostanie skierowana do Subemitenta Usługowego, zgodnie z opisem w Rozdziale III pkt. 1.2.10.4. Prospektu.

Sprzedaż Akcji serii F przez Subemitenta Usługowego zostanie przeprowadzona zgodnie z opisem w Rozdziale III pkt. 1.2.10.5. Prospektu, na podstawie „Regulaminu nabywania Akcji serii F przez kadrę zarządzającą LPP S.A.”. Zgodnie z powyższym Regulaminem oferta zostanie skierowana do osób zaliczonych zgodnie z postanowieniami tego Regulaminu do kadry zarządzającej LPP S.A. Regulamin określa, iż kadra zarządzająca LPP S.A. w rozumieniu Regulaminu to osoby pełniące funkcje członków Zarządu Spółki oraz inne osoby zatrudnione lub współpracujące z LPP S.A. o ile zostaną w drodze uchwały Rady Nadzorczej zaliczone do kadry zarządzającej LPP S.A.

Akcje zostaną przyznane Osobom Uprawnionym w drodze uchwały Rady Nadzorczej z uwzględnieniem między innymi następujących czynników:

- okres zatrudnienia lub współpracy Osoby Uprawnionej ze Spółką,
- wysokość wynagrodzenia zasadniczego brutto, wynikającego z umowy o pracę lub umowy o współpracę zawartej pomiędzy Spółką a Osobą Uprawnioną, liczonego za ostatni miesiąc kalendarzowy, przed powzięciem przez Radę Nadzorczą uchwały o przyznaniu akcji.
- zakres obowiązków i odpowiedzialności Osoby Uprawnionej,
- wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę,
- indywidualny wkład, oceniony przez Radę Nadzorczą, Osoby Uprawnionej w osiągnięciu przez Spółkę wyników finansowych,
- indywidualną oceną uznaniową wyników pracy, świadczonych usług Osoby Uprawnionej dokonaną przez Radę Nadzorczą.

Powyższy Regulamin stanowi Załącznik 11 do Prospektu.

1.2.6. Prawa i obowiązki wynikające z Akcji serii F

Informacje na temat praw i obowiązków wynikających z posiadania Akcji serii F zostały opisane w Rozdziale III pkt. 1.1.5 Prospektu. Z Akcjami serii F nie są związane żadne świadczenia dodatkowe na rzecz Spółki. Zgodnie z Regulaminem nabywania Akcji serii F dysponowanie Akcjami serii F przez Osoby Uprawnione jest ograniczone, a ograniczenie to polega na zakazie ich zbywania i zastawiania w okresie dwóch lat od dnia nabycia Akcji serii F.

1.2.7. Opodatkowanie dochodów z Akcji serii F

Informacje o opodatkowaniu dochodów z Akcji serii F zawarte są w Rozdziale III pkt. 1.1.6 Prospektu.

1.2.8. Umowa o subemisję usługową lub inwestycyjną

Wprowadzający zawarł w dniu 21 września 2000 roku umowę o subemisję usługową dotyczącą całości emisji Akcji serii F z Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA. Warunki umowy charakteryzuje poniższa tabela.

Tabela 5. Warunki umowy o subemisję

Subemitent deklarujący objęcie papierów wartościowych w ramach umowy	Adres (siedziba)	Wysokość kapitału własnego subemitenta	Liczba papierów wart., których dotyczy umowa	Wartość papierów wart., których dotyczy umowa (wg ceny emisyjnej)	Wysokość opłaty stałej dla subemitenta		Wysokość prowizji dla subemitenta w przypadku objęcia papierów wart. w ramach umowy		Faktyczny koszt nabycia jednego papieru wart. przez subemitenta
					wartość w zł	procent	wartość w zł	procent	
Bank Handlowy w Warszawie SA Centrum Operacji Kapitałowych	ul. Chałubińskiego 8 00-950 Warszawa,	3 174 346 tys. zł*	56 700	113 400,00 zł	25 000,00	-	-	-	1,56 zł

* wartość na dzień 30.06.2000 roku

Źródło: Spółka

1.2.9. Umowa określona w art. 96 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi

Emitent nie zawarł umowy, na mocy której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane będą papiery wartościowe w związku z wyemitowanymi przez niego papierami wartościowymi (kwity depozytowe).

1.2.10. Zasady dystrybucji Akcji serii F**1.2.10.1. Informacje ogólne**

Na podstawie Prospektu oferowanych jest do sprzedaży 56.700 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 2 złote każda, wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP S.A. nr 1 z dnia 8 grudnia 1999 roku.

W ramach Publicznej Sprzedaży oferta 56.700 Akcji serii F zostanie skierowana do Subemitenta Usługowego – Centrum Operacji Kapitałowych, który po ich objęciu dokona w ramach pierwszej oferty publicznej zbycia Akcji serii F Osobom Uprawnionym, zgodnie z „Regulaminem nabywania Akcji serii F przez kadrę zarządzającą LPP S.A.”, który stanowi Załącznik 11 do Prospektu.

1.2.10.2. Podmiot oferujący Akcje serii F w publicznym obrocie

Podmiotem oferującym Akcje serii F LPP S.A. w publicznym obrocie, w rozumieniu art. 33 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, jest:

Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA
ul. Chałubińskiego 8
00-950 Warszawa

1.2.10.3. Terminy Publicznej Sprzedaży

Otwarcie Publicznej Sprzedaży Akcji serii F i rozpoczęcie przyjmowania zapisów nastąpi w dniu 27 grudnia 2000 roku o godzinie 8.00, a zakończenie przyjmowania zapisów oraz Publicznej Sprzedaży Akcji serii F nastąpi w dniu 27 grudnia 2000 roku o godzinie 16⁰⁰.

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany powyższych terminów. W przypadku zmiany powyższych terminów stosowna informacja zostanie ogłoszona najpóźniej na dwa dni przed pierwotnym terminem w trybie wskazanym we Wstępie do Prospektu tj. przekazana do KPWiG i GPW w ciągu 24 godzin, a następnie po upływie 20 minut do Polskiej Agencji Prasowej oraz ogłoszona publicznie w Dzienniku Finansowym Prawo i Gospodarka. W przypadku zmiany terminów Publicznej Sprzedaży zamknięcie Publicznej Sprzedaży nastąpi nie później niż w dniu upływu ważności Prospektu.

1.2.10.4. Zasady nabywania Akcji serii F przez Subemitenta Usługowego w ramach Publicznej Sprzedaży Akcji serii F**1.2.10.4.1. Ogólne zasady nabycia Akcji serii F przez Subemitenta Usługowego**

W ramach Publicznej Sprzedaży zaoferowanych zostanie do objęcia przez Subemitenta Usługowego 56.700 Akcji serii F o wartości nominalnej 2 złote każda i cenie sprzedaży 2 złote za jedną akcję.

Subemitent Usługowy będzie zbywał Akcje serii F Osobom Uprawnionym na warunkach i w terminach określonych w Rozdziale III pkt. 1.2.10.5. Prospektu.

1.2.10.4.2. Cena sprzedaży Akcji serii F

Cena sprzedaży Akcji serii F jest równa wartości nominalnej Akcji serii F i wynosi 2 złote za jedną Akcję serii F.

1.2.10.4.3. Osoba uprawniona do nabycia Akcji serii F

Osobą uprawnioną do nabycia Akcji serii F jest Subemitent Usługowy. Subemitent Usługowy spełnia warunek określony w art. 77 ust. 5 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

1.2.10.4.4. Miejsce i termin złożenia zapisu na Akcje serii F

Miejscem złożenia zapisu na Akcje serii F przez Subemitenta Usługowego jest następujący Punkt Obsługi Klientów:

Punkt Obsługi Klientów
Centrum Operacji Kapitałowych
Banku Handlowego w Warszawie SA
ul. Chałubińskiego 8; 00–950 Warszawa

Subemitent Usługowy jest uprawniony do złożenia zapisu na Akcje serii F w terminach określonych w Rozdziale III pkt. 1.2.10.3. Prospektu.

1.2.10.4.5. Procedura złożenia zapisu na Akcje serii F

Subemitent Usługowy złoży zapis na Akcje serii F wraz z oświadczeniem, w którym stwierdza że:

- akceptuje treść Statutu Spółki,
- zapoznał się z treścią Prospektu i zaakceptował określone w nim warunki nabywania akcji.

Subemitent Usługowy złoży zapis na 56.700 Akcji serii F. Zapis Subemitenta Usługowego na inną liczbę Akcji serii F będzie nieważny.

Subemitent Usługowy złoży w miejscu złożenia zapisu wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu, którego wzór stanowi Załącznik 9 do Prospektu. Poszczególne egzemplarze zapisu przeznaczone są dla: Emitenta, Subemitenta Usługowego oraz POK przyjmującego zapis.

Zapis Subemitenta Usługowego na Akcje serii F jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niekompletnego wypełnienia formularza zapisu na Akcje serii F ponosi Subemitent Usługowy.

1.2.10.4.6. Warunki płatności za Akcje serii F

Subemitent Usługowy może dokonać wpłaty na akcje serii F wyłącznie przelewem w złotych polskich. Wpłata na Akcje serii F w pełnej wysokości musi wpłynąć na rachunek subskrypcji nr 10301045 – 87647391 w Banku Handlowym w Warszawie SA – V Oddział w Warszawie Centrum Operacji Kapitałowych najpóźniej w dniu dokonania zapisu przez Subemitenta Usługowego. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się wpłatę w kwocie równej iloczynowi liczby 56.700 Akcji serii F i ceny sprzedaży wynoszącej 2 złote za jedną akcję.

1.2.10.4.7. Zasady przydziału Akcji serii F

Wprowadzający przydzieli Akcje serii F Subemitentowi Usługowemu zgodnie z prawidłowo złożonym i opłaconym zapisem następnego dnia roboczego po zamknięciu Publicznej Sprzedaży Akcji serii F.

1.2.10.4.8. Skutki prawne nie dokonania w oznaczonym terminie wpłaty na Akcje serii F

Nie dokonanie wpłaty w pełnej wysokości za subskrybowane Akcje serii F w trybie określonym w Rozdziale III pkt. 1.2.10.4.6. Prospektu spowoduje nieważność zapisu. W przypadku dokonania wpłaty częściowej wpłacona kwota zostanie zwrócona Subemitentowi Usługowemu w sposób określony przez niego w formularzu zapisu w terminie dwóch tygodni od dnia zamknięcia Publicznej Sprzedaży.

1.2.10.4.9. Termin związania zapisem na Akcje serii F

Zapis na Akcje serii F wiąże Subemitenta Usługowego przez 3 miesiące od daty zamknięcia Publicznej Sprzedaży.

1.2.10.5. Zasady zbywania Akcji serii F Osobom Uprawnionym przez Subemitenta Usługowego

1.2.10.5.1. Zasady ogólne

Akcje serii F zostaną udostępnione przez Subemitenta Usługowego Osobom Uprawnionym w ramach pierwszej oferty sprzedaży, zgodnie z art. 77 ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w drodze składania zamówień przez Osoby Uprawnione na zasadach określonych w Prospekcie.

1.2.10.5.2. Harmonogram zbywania Akcji serii F przez Subemitenta Usługowego

Subemitent Usługowy udostępni do nabycia Akcje serii F na podstawie uchwał Rady Nadzorczej Emitenta Osobom Uprawnionym w latach 2000, 2001, 2002, 2003 i 2004 przy czym w każdym z tych lat udostępnionych będzie do nabycia 11.340 Akcji serii F. Jeżeli Rada Nadzorcza Emitenta podejmie uchwałę w przedmiocie nie przyznania Akcji serii F Osobom Uprawnionym w danym roku realizacji programu lub przyznania mniejszej ich liczby, Akcje serii F przewidziane do zbycia w danym roku będą przyznane Osobom Uprawnionym w latach następnych, powiększając tym samym ilość Akcji serii F udostępnionych do nabycia przez Subemitenta Usługowego. W przypadku gdy Rada Nadzorcza Emitenta podejmie uchwałę w przedmiocie przyznania większej liczby Akcji serii F niż 11.340 w którymkolwiek z lat realizacji opcji menedżerskiej termin zakończenia programu może zostać zakończony przed rokiem 2004.

Akcje serii F Subemitent Usługowy zaoferuje do nabycia Osobom Uprawnionym w terminie 14 dni od daty otrzymania przez te osoby pisemnej oferty sprzedaży Akcji serii F na rzecz tych osób przez Subemitenta Usługowego. Pisemne oferty sprzedaży będą sporządzone przez Subemitenta Usługowego w każdym roku realizacji programu opcji menedżerskiej w oparciu o uchwałę Rady Nadzorczej Emitenta zawierającą imienny wykaz Osób Uprawnionych, którym przysługuje prawo nabycia Akcji serii F wraz z podaniem adresu do korespondencji i ilości przyznaczonych Akcji serii F do nabycia w danym roku. Emitent zobowiązał się dostarczyć Subemitentowi Usługowemu stosowną uchwałę Rady Nadzorczej w terminie 7 dni od dnia jej podjęcia w każdym roku realizacji programu opcji menedżerskiej. Subemitent Usługowy skieruje do Osób Uprawnionych pisemne oferty sprzedaży Akcji serii F w terminie 14 dni od otrzymania uchwały Rady Nadzorczej Emitenta.

W przypadku, gdy po zakończeniu realizacji programu opcji menedżerskiej poszczególne Osoby Uprawnione nie nabyły wszystkich oferowanych im Akcji serii F, Emitent w terminie trzydziestu dni po upływie trzeciego kwartału 2005 roku zobowiązuje się: albo odkupić od Subemitenta Usługowego Akcje serii F w celu ich umorzenia, albo wskazać Subemitentowi Usługowemu osobę trzecią, która będzie miała prawo nabycia Akcji serii F.

Termin przyjmowania zapisów będzie każdorazowo wskazany w pisemnej ofercie sprzedaży Akcji serii F skierowanej do Osób Uprawnionych przez Subemitenta Usługowego i nie będzie krótszy niż 14 dni od dnia otrzymania przez te osoby oferty.

1.2.10.5.3. Osoby uprawnione do obejmowania Akcji serii F

Osobami Uprawnionymi do nabywania Akcji serii F od Subemitenta Usługowego, będą każdorazowo osoby, wskazane przez Emitenta w uchwale Rady Nadzorczej Emitenta, która zostanie przedstawiona Subemitentowi Usługowemu w terminie 7 dni od jej powzięcia w każdym z lat realizacji programu opcji.

Sprzedaż Akcji serii F przez Subemitenta Usługowego zostanie przeprowadzona na podstawie „Regulaminu nabywania Akcji serii F przez kadre zarządzającą LPP S.A.". Zgodnie z powyższym Regulaminem oferta zostanie skierowana do osób zaliczonych zgodnie z postanowieniami tego Regulaminu do kadry zarządzającej LPP S.A. Regulamin określa, iż kadra zarządzająca LPP S.A. w rozumieniu Regulaminu to osoby pełniące funkcje członków Zarządu Spółki oraz inne osoby zatrudnione lub współpracujące z LPP S.A. o ile zostaną w drodze uchwały Rady Nadzorczej zaliczone do kadry zarządzającej LPP S.A.

Akcje zostaną przyznane Osobom Uprawnionym w drodze uchwały Rady Nadzorczej z uwzględnieniem między innymi następujących czynników:

- okres zatrudnienia lub współpracy Osoby Uprawnionej ze Spółką,
- wysokość wynagrodzenia zasadniczego brutto, wynikającego z umowy o pracę lub umowy o współpracę zawartej pomiędzy Spółką a Osobą Uprawnioną, liczonego za ostatni miesiąc kalendarzowy, przed powzięciem przez Radę Nadzorczą uchwały o przyznaniu akcji.
- zakres obowiązków i odpowiedzialności Osoby Uprawnionej,
- wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę,
- indywidualny wkład, oceniony przez Radę Nadzorczą, Osoby Uprawnionej w osiągnięciu przez Spółkę wyników finansowych,
- indywidualna ocena uznaniową wyników pracy, świadczonych usług Osoby Uprawnionej dokonana przez Radę Nadzorczą.

1.2.10.5.4. Miejsce składania zleceń kupna Akcji serii F

Osoby Uprawnione mogą składać zlecenia kupna Akcji serii F w Punktach Obsługi Klientów COK wymienionych w Załączniku nr 6 do Prospektu oraz za pośrednictwem telefonu u Oferującego, o ile posiadają w COK rachunki

pieniężne i papierów wartościowych i udzielili stosownego pełnomocnictwa dla COK do przyjmowania w ich imieniu zapisów składanych na rynku pierwotnym.

Terminy przyjmowania zleceń kupna Akcji serii F w latach 2000, 2001, 2002, 2003 i 2004 będzie każdorazowo wskazany w pisemnej ofercie sprzedaży Akcji serii F skierowanej do Osób Uprawnionych przez Subemitenta Usługowego i nie będzie krótszy niż 14 dni od dnia otrzymania przez te osoby oferty.

1.2.10.5.5. Ustalenie ceny sprzedaży Akcji serii F

Cena sprzedaży po jakiej Osoby Uprawnione nabadą Akcje serii F od Subemitenta Usługowego wyliczona będzie według następującego wzoru w każdym z lat realizacji programu opcji:

$$CO = (1+1,3*r)^n * CE$$

CO – cena sprzedaży, po jakiej Osoby Uprawnione odkupią Akcje serii F od Subemitenta Usługowego,

CE – cena emisyjna Akcji serii F po jakiej były one obejmowane przez Subemitenta Usługowego, równa wartości nominalnej tj. 2 zł za jedną Akcję serii F,

n – iloraz liczby miesięcy zaangażowania środków pieniężnych przez Bank Handlowy w Warszawie SA w Akcje serii F przez liczbę 12 obliczany w zaokrągleniu do czterech miejsc po przecinku. Dla potrzeb obliczenia ceny sprzedaży za każdy rok realizacji programu opcji, przyjmuje się, że okres zaangażowania środków pieniężnych jest obliczany od miesiąca grudnia 1999 roku (pierwszy miesiąc) do miesiąca, w którym Subemitent Usługowy otrzymał uchwałę Rady Nadzorczej Emitenta zawierającą imienną listę Osób Uprawnionych, w każdym roku realizacji opcji.

r – obliczane odrębnie dla każdego okresu udostępniania Akcji serii F, przy czym:

a) dla pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F; 2000 rok, $r = (r1+r2)/2$

r1 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień dokonania wpłaty środków pieniężnych za Akcje serii F przez Bank Handlowy w Warszawie SA (tj. 13 grudnia 1999 roku) w celu ich objęcia na rachunek subskrypcji i z dokładnością do czterech miejsc po przecinku, tj. 0,1388

r2 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w pierwszym terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku,

b) dla drugiego terminu udostępniania Akcji serii F; 2001 rok, $r=(r1+r3)/2$

r1 = r1 z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388

r3 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w drugim terminie udostępniania Akcji, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku,

c) dla trzeciego terminu udostępniania Akcji serii F; 2002 rok, $r=(r1+r4)/2$

r1 = r1 z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388

r4 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w trzecim terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku,

d) dla czwartego terminu udostępniania Akcji serii F; 2003 rok, $r=(r1+r5)/2$

r1 = r1 z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388

r5 – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w czwartym terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku,

e) dla piątego terminu udostępniania Akcji serii F; 2004 rok, $r=(r1+r6)/2$

$r1$ = $r1$ z pierwszego terminu udostępniania Akcji serii F, tj. 0,1388

$r6$ – przeciętna ze średniej ważonej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych, sprzedawanych przez Ministra Finansów na trzech ostatnich przetargach bezpośrednio poprzedzających dzień otrzymania przez Subemitenta Usługowego uchwały Rady Nadzorczej Emitenta zawierającej imienny wykaz Osób Uprawnionych do nabycia Akcji serii F w piątym terminie udostępniania Akcji serii F, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

1.2.10.5.6. Procedura składania zleceń kupna Akcji serii F

Osoby Uprawnione mogą składać zlecenia kupna na liczbę Akcji serii F nie większą niż liczba określona w otrzymanej od Subemitenta Usługowego ofercie nabycia Akcji serii F. Osoba Uprawniona ma prawo złożenia kilku zleceń kupna pod warunkiem, że łączna liczba Akcji serii F w zleceniach nie przekroczy liczby określonej w ofercie nabycia Akcji serii F.

Złożenie zlecenia lub zleceń na liczbę Akcji serii F przekraczającą liczbę określoną w ofercie nabycia Akcji serii F spowoduje nieważność zlecenia w części przekraczającej liczbę określoną w ofercie nabycia Akcji serii F.

Osoby Uprawnione do nabywania Akcji serii F składają zlecenie kupna Akcji serii F zgodnie z formularzem Zlecenia Kupna Akcji serii F, którego wzór stanowi Załącznik nr 10 do Prospektu.

Formularz zlecenia kupna Akcji serii F zawiera następujące dane:

- numer zlecenia kupna
- dane Osoby Uprawnionej:
 - imię i nazwisko,
 - adres zamieszkania,
 - adres do korespondencji i numer telefonu,
 - numer PESEL,
 - seria i numer dowodu osobistego lub paszportu,
- numer oferty nabycia Akcji serii F otrzymanej od Subemitenta Usługowego,
- cenę sprzedaży jednej Akcji serii F,
- łączną kwotę wpłaty na Akcje serii F,
- określenie sposobu płatności,
- określenie formy zwrotu wpłaconej kwoty w całości lub w części,
- podpis Osoby Uprawnionej lub pełnomocnika i upoważnionej osoby przyjmującej zamówienie.

Formularz zlecenia kupna Akcji serii F należy wypełnić w trzech egzemplarzach. Wypełnione egzemplarze formularza należy podpisać w obecności osoby przyjmującej zlecenie i złożyć w miejscu przyjmowania zleceń. Po jednym egzemplarzu formularza otrzymają Osoba Uprawniona, Emitent i Subemitent Usługowy.

Wraz ze zleceniem kupna Akcji serii F Osoba Uprawniona podpisuje oświadczenie, w którym stwierdza, że:

- akceptuje treść Statutu Emitenta,
- zapoznała się z treścią Prospektu i zaakceptowała określone w nim warunki nabywania Akcji serii F,
- zobowiązuje się do przestrzegania ograniczeń zbywalności Akcji serii F, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku z dnia 15 lutego 2000 roku w sprawie przyjęcia Regulaminu nabywania Akcji serii F przez kadrę zarządzającą spółki.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niekompletnego wypełnienia formularza zlecenia kupna Akcji serii F ponosi Osoba Uprawniona.

Zlecenia kupna Akcji serii F jest nieodwołalne, bezwarunkowe i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

1.2.10.5.7. Składanie zleceń kupna Akcji serii F przez pełnomocnika

Osoby Uprawnione mogą składać zlecenia kupna Akcji serii F za pośrednictwem pełnomocnika. Pełnomocnik obowiązany jest przedłożyć w miejscu składania zleceń pisemne pełnomocnictwo Osoby Uprawnionej, zawierające umocowanie do złożenia zlecenia, a także następujące informacje o osobie pełnomocnika i Osobie Uprawnionej: imię i nazwisko, adres zamieszkania, seria i numer dowodu osobistego lub numer paszportu, numer PESEL.

Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostają w POK, w którym złożono zlecenie kupna Akcji serii F. Nie istnieją ograniczenia liczby pełnomocnictw udzielonych jednemu pełnomocnikowi.

Od pełnomocnictwa powinna być uiszczona opłata skarbową zgodnie z Ustawą o Opłacie Skarbowej.

1.2.10.5.8. Warunki płatności za zamawiane Akcje serii F oraz skutki prawne nie dokonania zapłaty za Akcje serii F w oznaczonym terminie

Wpłaty na Akcje serii F mogą być wnoszone przez Osoby Uprawnione wyłącznie w złotych polskich.

Wpłata na Akcje serii F może być dokonana w gotówce w oddziale Banku Handlowego w Warszawie SA, w którym mieści się Punkt Obsługi Klientów COK przyjmujący zlecenia kupna Akcji serii F lub przelewem. Wpłata na Akcje serii F w pełnej wysokości musi wpłynąć na rachunek nr 10301045–87647391 w Banku Handlowym w Warszawie SA – V Oddział w Warszawie – Centrum Operacji Kapitałowych najpóźniej do ostatniego dnia przyjmowania zleceń kupna Akcji serii F w danym etapie realizacji programu. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się wpłatę w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji serii F, na które złożono zlecenie i ceny sprzedaży zamawianych Akcji serii F.

Częściowe opłacenie zapisu spowoduje jego unieważnienie w części nieopłaconej.

Nie dokonanie zapłaty za Akcje serii F w terminie spowoduje nieważność zamówienia.

Osoba Uprawniona dokonująca wpłaty na Akcje serii F za pośrednictwem banku powinna liczyć się z możliwością opóźnień w realizacji przekazów i przelewów pieniężnych oraz pobierania przez bank prowizji od wpłat gotówkowych i przelewów.

Zgodnie z Uchwałą Nr 396 Komisji Papierów Wartościowych z dnia 9 listopada 1995 roku w sprawie stanowiska Komisji co do zasad postępowania podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie w przypadku zaistnienia uzasadnionego podejrzenia pochodzenia środków pieniężnych klientów z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem (Dz.Urz. KPW Nr 6, poz. 197), KPWiG w przypadku zaistnienia uzasadnionego podejrzenia pochodzenia środków pieniężnych klientów z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem, zaleca rejestrowanie we wszystkich podmiotach prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie:

1. każdej jednorazowej wpłaty, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu powyżej 20.000 złotych,
2. również mniejszych wpłat, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu następujących po sobie w ciągu krótkiego czasu, przekraczających w sumie kwotę 20.000 złotych,
3. każdej wpłaty i polecenia przelewu, innych niż te, o których mowa w pkt. 1 i 2, które są dokonywane w okolicznościach świadczących, że mogą one mieć na celu lokowanie środków pieniężnych pochodzących z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem.

W przypadku dokonywania płatności w banku, zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, bank jest zobowiązany przeciwdziałać wykorzystaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 Kodeksu Karnego lub w celu ukrycia działań przestępczych. W razie uzasadnionego podejrzenia zaistnienia okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego bank zawiadamia o tym prokuratora. Ponadto, zgodnie z art. 106 ust. 4 Prawo Bankowe, bank jest obowiązany do prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na których rzecz wpłata została dokonana. Wysokość kwoty i warunki prowadzenia rejestru, o którym mowa powyżej, oraz tryb postępowania banków w wypadkach, o których mowa w art. 299 Kodeksu Karnego, ustala Komisja Nadzoru Bankowego.

Zgodnie z Uchwałą Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku w sprawie trybu postępowania banków w przypadku prania pieniędzy oraz ustalenia wysokości kwoty i warunków prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na rzecz których wpłata została dokonana (Dz.Urz. NBP Nr 18, poz. 40) informacja o wpłacie gotówkowej, której wartość przekracza równowartość 10.000 EURO, oraz dane dotyczące m.in. osoby dokonującej wpłaty oraz osoby, w której imieniu wpłata jest dokonywana, zostaną zamieszczone w rejestrze prowadzonym przez bank. Dane te będą przechowywane przez okres co najmniej 5 lat. Osoba dokonująca takiej wpłaty zobowiązana jest do okazania odpowiednich dokumentów w celu identyfikacji swojej tożsamości oraz tożsamości osoby, w której imieniu dokonuje wpłaty.

Pracownik banku, który wbrew swoim obowiązkom nie zawiadamia o okolicznościach wymienionych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie przestrzega zasad postępowania określonych w art. 106 ust. 4 Prawa Bankowego, ponosi odpowiedzialność porządkową, co nie wyłącza odpowiedzialności karnej, jeżeli czyn wypełnia znamiona przestępstwa.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego, bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 i 3. W takim wypadku jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Wpłaty na Akcje serii F nie podlegają oprocentowaniu.

1.2.10.5.9. Zasady przydziału Akcji serii F

Subemitent Usługowy dokona przydziału Akcji serii F najpóźniej w terminie 7 dni roboczych od dnia zakończenia okresu przyjmowania zleceń kupna Akcji serii F w każdym roku realizacji opcji. Subemitent Usługowy zobowiązuje się dokonać przydziału Akcji serii F Osobom Uprawnionym na podstawie:

- listy Osób Uprawnionych zawartej w uchwale Rady Nadzorczej Emitenta, którą Emitent zobowiązuje się dostarczyć Subemitentowi Usługowemu w terminie 7 dni od jej powzięcia w każdym roku realizacji opcji,
- prawidłowo złożonych i opłaconych zleceń kupna Akcji serii F.

Złożenie zlecenia lub zleceń na liczbę Akcji serii F przekraczającą liczbę Akcji serii F przeznaczoną do nabycia przez Osobę Uprawnioną w danym roku realizacji opcji, określoną w uchwale Rady Nadzorczej Emitenta, spowoduje nieważność zlecenia w części przekraczającej liczbę określoną w uchwale Rady Nadzorczej Emitenta.

Złożenie zlecenia lub zleceń kupna na liczbę Akcji serii F mniejszą niż przeznaczona do nabycia przez Osobę Uprawnioną w danym roku realizacji opcji, określoną w uchwale Rady Nadzorczej Emitenta, jest ważne. W takim przypadku Subemitent Usługowy przydzieli Akcje serii F Osobie Uprawnionej zgodnie ze złożonymi i opłaconymi zleceniami kupna Akcji serii F.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 15 lutego 2000 roku w sprawie przyjęcia Regulaminu nabywania Akcji serii F przez kadre zarządzającą spółki, szczegółowe zasady przydziału Akcji serii F zostały określone w tymże Regulaminie. Regulamin nabywania Akcji serii F przez kadre zarządzającą LPP S.A. stanowi Załącznik nr 11 do Prospektu.

1.2.10.5.10. Rozliczenie wpłat na Akcje serii F

W przypadku, gdy Osoba Uprawniona złoży zlecenie kupna Akcji serii F i dokona zapłaty za liczbę Akcji serii F większą niż liczba Akcji serii F przyznana do nabycia w uchwale Rady Nadzorczej Emitenta, zwrot nadpłaty zostanie dokonany nie później niż w terminie 2 tygodni od dnia przydziału Akcji serii F, zgodnie z dyspozycją złożoną w zleceniu kupna Akcji serii F.

Zwrot nadpłaconych kwot zostanie dokonany bez odszkodowań i odsetek.

W przypadku odbioru przez pełnomocnika nadpłaconych kwot wymagane będzie pełnomocnictwo w formie pisemnej z podpisem poświadczonym notarialnie.

1.2.10.5.11. Wydawanie imiennych zaświadczeń o nabyciu Akcji serii F

Dysponowanie Akcjami serii F przez Osoby Uprawnione jest ograniczone, a ograniczenie to polega na zakazie ich zbywania i zastawiania w okresie dwóch lat od dnia nabycia Akcji serii F.

POKi przyjmujące zlecenia kupna Akcji serii F w ciągu 14 dni od daty dokonania przydziału Akcji serii F, pod warunkiem uprzedniego podjęcia uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o zarejestrowaniu Akcji serii F w depozycie na podstawie umowy z Emitentem i po złożeniu listu księgowego, rozpoczną wydawanie imiennych zaświadczeń o nabyciu Akcji serii F Inwestorom, którym zostały przydzielone Akcje serii F. Zaświadczenia będą wydawane wyłącznie na żądanie akcjonariusza.

1.2.10.5.12. Termin związania zapisem na Akcje serii F

Zlecenie kupna Akcji serii F wiąże Osobę Uprawnioną do chwili przydzielenia tej osobie Akcji serii F przez Subemitenta Usługowego, lecz nie dłużej niż do końca następnego miesiąca po miesiącu, w którym zostało złożone zlecenie.

1.2.10.5.13. Odkupienie Akcji serii F od Subemitenta Usługowego po zakończeniu realizacji programu opcji

Jeżeli mniej niż 56.700 Akcji serii F zostanie nabyte przez Osoby Uprawnione od Subemitenta Usługowego do dnia zakończenia przyjmowania zleceń kupna Akcji serii F w piątym etapie realizacji programu, to Emitent albo nabeździe od Subemitenta Usługowego Akcje serii F nie objęte przez Osoby Uprawnione w celu umorzenia albo wskaże osobę trzecią, która nabeździe takie Akcje serii F.

1.2.11. Zamierzenia Emitenta odnośnie wtórnego obrotu Akcjami serii F

Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KPWiG o dopuszczeniu Akcji serii A, C, D, F i G do obrotu publicznego, Spółka zwróci się do KDPW o rejestrację w depozycie Akcji serii A, C, D i F.

Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KPWiG o dopuszczeniu Akcji serii A, C, D, F i G do publicznego obrotu, Emitent złoży do Rady Giełdy wniosek o dopuszczenie Akcji serii A, C, D i G do obrotu giełdowego.

Zarząd Spółki, po stwierdzeniu, że Akcje serii G zostały odpowiednio objęte i należycie opłacone, złoży w Sądzie Rejestrowym wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego.

Niezwłocznie po uprawomocnieniu się postanowienia Sądu Rejestrowego dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki w drodze nowej emisji Akcji serii G nastąpi rejestracja w KDPW.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego przez Sąd Rejestrowy i złożeniu przez Emitenta w KDPW listu księgowego Akcji serii G oraz dopuszczeniu przez Radę Giełdy Akcji serii A, C, D i G do obrotu giełdowego, Zarząd wykona niezwłocznie wszelkie czynności związane z wprowadzeniem Akcji serii A, C, D i G do notowań na rynku równoległym GPW.

Dysponowanie Akcjami serii F przez Osoby Uprawnione jest ograniczone, a ograniczenie to polega na zakazie ich zbywania i zastawiania w okresie dwóch lat od dnia nabycia Akcji serii F.

Po upływie dwóch lat od daty nabycia Akcji serii F w poszczególnych etapach programu nabywania Akcji serii F przez Osoby Uprawnione Zarząd LPP S.A. występować będzie każdorazowo do Zarządu GPW z wnioskiem o wydanie

decyzji w sprawie wprowadzenia do obrotu na rynku równoległym GPW Akcji serii F w ilości objętej w danym etapie realizacji programu w następstwie asymilacji z już notowanymi akcjami Spółki.

2. Papiery wartościowe wprowadzane do publicznego obrotu poza oferowanymi

2.1. Akcje serii A

2.1.1. Określenie rodzajów, liczby i wartości papierów wartościowych

Do publicznego obrotu wprowadzane są Akcje serii A, zwykłe na okaziciela, w ilości 100 sztuk. Wartość nominalna każdej Akcji serii A wynosi 2,00 zł. Akcje serii A nie są uprzywilejowane i nie jest z nimi związany obowiązek świadczeń dodatkowych.

Tabela 6. Charakterystyka Akcji serii A

Papiery wartościowe według rodzaju	Liczba	Wartość nominalna	Cena emisyjna	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Szacunkowe prowizje i koszty emisji	Wpływy Emitenta
	szt.	zł	zł	zł	zł	zł
Na jednostkę	1	2,00	2,00	-	0,54	1,46
Razem	100	200,00	200,00	-	53,70	146,30

Do kosztów emisji Akcji serii A zaliczono opłaty sądowe i notarialne w wysokości 53,70 złotych. Koszty te zaliczono do wartości niematerialnych i prawnych i były one rozliczane przez okres 5 lat.

2.1.2. Podstawy emisji papierów wartościowych i wprowadzenia do publicznego obrotu

2.1.2.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

Zgodnie z przepisami Kodeksu handlowego (art.431 § 1), decyzję o podwyższeniu kapitału akcyjnego w drodze emisji nowych akcji podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały. Dla ważności uchwały w tej sprawie wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych. Uchwała wyłączająca dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru akcji nowej emisji powinna być podjęta większością przynajmniej 4/5 głosów oddanych, i być wyraźnie zapowiedziana w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz szczegółowo umotywowana. Uzasadnienie powinno wskazywać, że wyłączenie prawa poboru następuje w interesie Spółki.

2.1.2.2. Data i forma podjęcia uchwały o emisji Akcji serii A oraz wprowadzeniu jej do publicznego obrotu

Akcje serii A są akcjami założycielskimi powstałymi z chwilą zarejestrowania Spółki w dniu 18 grudnia 1989 roku.

Decyzja o wprowadzeniu emisji Akcji serii A do publicznego obrotu została podjęta przez NWZA w dniu 21 marca 2000 roku.

2.1.2.3. Prawo pierwszeństwa dla dotychczasowych akcjonariuszy

Akcje serii A są akcjami założycielskimi.

2.1.2.4. Prawa i obowiązki wynikające z papierów wartościowych

Informacje na temat praw i obowiązków wynikających z posiadania Akcji serii A zostały opisane w Rozdziale III pkt. 1.1.5 Prospektu. Z Akcjami serii A nie są związane żadne świadczenia dodatkowe na rzecz Spółki.

2.1.3. Wtórny obrót papierami wartościowymi wprowadzanymi do publicznego obrotu

Zarząd Spółki dołoży wszelkich starań, aby Akcje serii A w możliwie jak najkrótszym terminie wprowadzić do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku równoległym.

Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KPWiG o dopuszczeniu Akcji serii A, C, D, F i G do obrotu publicznego, Spółka zwróci się do KDPW o rejestrację w depozycie Akcji serii A, C, D i F.

Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KPWiG o dopuszczeniu Akcji serii A, C, D, F i G do publicznego obrotu, Emitent złoży do Rady Giełdy wniosek o dopuszczenie Akcji serii A, C, D i G do obrotu giełdowego.

Zarząd Spółki, po stwierdzeniu, że Akcje serii G zostały odpowiednio objęte i należycie opłacone, złoży w Sądzie Rejestrowym wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego.

Niezwłocznie po uprawomocnieniu się postanowienia Sądu Rejestrowego dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki w drodze nowej emisji Akcji serii G nastąpi rejestracja w KDPW.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego przez Sąd Rejestrowy i złożeniu przez Emitenta w KDPW listu księgowego Akcji serii G oraz dopuszczeniu przez Radę Giełdy Akcji serii A, C, D i G do obrotu giełdowego, Zarząd wykona niezwłocznie wszelkie czynności związane z wprowadzeniem Akcji serii A do obrotu na GPW.

Zarząd planuje, że pierwsze notowanie Akcji serii A, C, D i G na rynku równoległym GPW odbędzie się w pierwszej połowie marca 2001 roku.

2.2. Akcje serii C

2.2.1. Określenie rodzajów, liczby i wartości papierów wartościowych

Do publicznego obrotu wprowadzane są Akcje serii C, zwykłe na okaziciela, w ilości 400.000 sztuk. Wartość nominalna każdej Akcji serii C wynosi 2,00 zł. Akcje serii C nie są uprzywilejowane i nie jest z nimi związany obowiązek świadczeń dodatkowych.

Tabela 7. Charakterystyka Akcji serii C

Papiery wartościowe według rodzaju	Liczba	Wartość nominalna	Cena emisyjna	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Szacunkowe prowizje i koszty emisji	Wpływy Emitenta
	szt.	zł	zł	zł	zł	zł
Na jednostkę	1	2,00	2,00	-	0,01	1,99
Razem	400 000	800 000,00	800 000,00	-	3 800,00	796 200,00

Do kosztów emisji Akcji serii C zaliczono opłaty sądowe i notarialne w wysokości 3.800,00 złotych. Koszty te zaliczono do wartości niematerialnych i prawnych i podlegają one amortyzacji przez okres 5 lat.

2.2.2. Podstawy emisji papierów wartościowych i wprowadzenia do publicznego obrotu

2.2.2.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

Zgodnie z przepisami Kodeksu handlowego (art.431 § 1), decyzję o podwyższeniu kapitału akcyjnego w drodze emisji nowych akcji podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały. Dla ważności uchwały w tej sprawie wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych. Uchwała wyłączająca dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru akcji nowej emisji powinna być podjęta większością przynajmniej 4/5 głosów oddanych, i być wyraźnie zapowiedziana w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz szczegółowo umotywowana. Uzasadnienie powinno wskazywać, że wyłączenie prawa poboru następuje w interesie Spółki.

2.2.2.2. Data i forma podjęcia uchwały o emisji Akcji serii C oraz wprowadzeniu jej do publicznego obrotu

Decyzja o emisji Akcji serii C została podjęta w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w dniu 24 października 1995 roku, zmienionej uchwałą nr 14 NWZA z dnia 24 lutego 2000 roku.

Uchwała brzmi:

„pkt.2. Jednogłośnie uchwalono:

1. Podwyższyć kapitał akcyjny o kwotę 800.000 (osiemset tysięcy) złotych w drodze emisji 400.000 akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 2(dwa) złote każda.
2. Ustalić, że cena emisyjna akcji nowej emisji równa jest wartości nominalnej akcji.
3. Ustalić, że nowe akcje uczestniczyć będą w dywidendzie od 1 stycznia 1996 roku.
4. Wyłączyć dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji i ustalić, że akcje nowej emisji zostaną przeznaczone dla [.....]
5. Ustalić, że wyłączenie prawa poboru akcji nowej emisji leży w interesie Spółki ponieważ zapewnia Spółce pozyskanie środków finansowych, niezbędnych do dalszego rozwoju Spółki, utrzymując równocześnie wewnętrzną integrację Spółki.”

Sąd Rejestrowy wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania powyższej uchwały w dniu 28 listopada 1995 roku.

Decyzja o wprowadzeniu emisji Akcji serii C do publicznego obrotu została podjęta przez NWZA w dniu 21 marca 2000 roku.

2.2.2.3. Prawo pierwszeństwa dla dotychczasowych akcjonariuszy

Prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy zostało wyłączone uchwałą NWZA z dnia 24 października 1995 roku, zmienioną uchwałą nr 14 z dnia 24 lutego 2000 roku. Odpowiedni fragment uchwały brzmi:

- „4. Wyłączyć dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji i ustalić, że akcje nowej emisji zostaną przeznaczone dla [.....]
5. Ustalić, że wyłączenie prawa poboru akcji nowej emisji leży w interesie Spółki, ponieważ zapewnia Spółce pozyskanie środków finansowych, niezbędnych do dalszego rozwoju Spółki, utrzymując równocześnie wewnętrzną integrację Spółki.”

Zmiana uchwały z dnia 24 października 1995 roku, dokonana uchwałą z dnia 24 lutego 2000 roku dotyczyła wyłączenia dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji. Zmiana uchwały z dnia 24 października 1995 roku konieczna była z uwagi na treść art. 433 Kodeksu handlowego, mówiącego iż uchwała o podwyższeniu kapitału akcyjnego powinna zawierać między innymi ewentualne wyłączenie dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji. W uchwale z dnia 24 października 1995 roku, pomimo że emisja ta w całości była skierowana do osób, które nie były akcjonariuszami Spółki, nie zamieszczono wzmianki o wyłączeniu prawa poboru oraz uzasadnienia takiego wyłączenia. Wszystkie Akcje serii C zostały objęte przez osoby, które nie były akcjonariuszami Spółki. Uzupelnienie w dniu 24 lutego 2000 roku uchwały z dnia 24 października 1995 roku o wyłączenie prawa poboru i uzasadnienie wyłączenia miało na celu sanowanie braków uchwały i miało miejsce niezwłocznie po powzięciu wiadomości przez akcjonariuszy o brakach uchwały. Uchwała z dnia 24 października 1995 roku zapadła jednogłośnie. Żaden z akcjonariuszy nie wniósł sprzeciwu od tej uchwały ani nie zażądał jej unieważnienia. Sąd Rejestrowy pomimo braku w uchwale zarejestrował podwyższenie. Uplłynął termin do zaskarżenia uchwał związanych z podwyższeniem kapitału akcyjnego i emisji akcji serii C oraz wyłączenia prawa poboru.

2.2.2.4. Prawa i obowiązki wynikające z papierów wartościowych

Informacje na temat praw i obowiązków wynikających z posiadania Akcji serii C zostały opisane w Rozdziale III pkt. 1.1.5 Prospektu. Z Akcjami serii C nie są związane żadne świadczenia dodatkowe na rzecz Spółki.

2.2.3. Wtórny obrót papierami wartościowymi wprowadzanymi do publicznego obrotu

Zarząd Spółki dołoży wszelkich starań, aby Akcje serii C w możliwie jak najkrótszym terminie wprowadzić do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku równoległym.

Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KPWiG o dopuszczeniu Akcji serii A, C, D, F i G do obrotu publicznego, Spółka zwróci się do KDPW o rejestrację w depozycie Akcji serii A, C, D i F.

Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KPWiG o dopuszczeniu Akcji serii A, C, D, F i G do publicznego obrotu, Emitent złoży do Rady Giełdy wnioski o dopuszczenie Akcji serii A, C, D i G do obrotu giełdowego.

Zarząd Spółki, po stwierdzeniu, że Akcje serii G zostały odpowiednio objęte i należycie opłacone, złoży w Sądzie Rejestrowym wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego.

Niezwłocznie po uprawomocnieniu się postanowienia Sądu Rejestrowego dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki w drodze nowej emisji Akcji serii G nastąpi rejestracja w KDPW.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego przez Sąd Rejestrowy i złożeniu przez Emitenta w KDPW listu księgowego Akcji serii G oraz dopuszczeniu przez Radę Giełdy Akcji serii A, C, D i G do obrotu giełdowego, Zarząd wykona niezwłocznie wszelkie czynności związane z wprowadzeniem Akcji serii C do obrotu na GPW.

Zarząd planuje, że pierwsze notowanie Akcji serii A, C, D i G na rynku równoległym GPW odbędzie się w pierwszej połowie marca 2001 roku.

2.3. Akcje serii D

2.3.1. Określenie rodzajów, liczby i wartości papierów wartościowych

Do publicznego obrotu wprowadzane są Akcje serii D, zwykle na okaziciela, w ilości 350.000 sztuk. Wartość nominalna każdej Akcji serii D wynosi 2,00 zł. Akcje serii D nie są uprzywilejowane i nie jest z nimi związany obowiązek świadczeń dodatkowych.

Tabela 8. Charakterystyka Akcji serii D

Papiery wartościowe według rodzaju	Liczba	Wartość nominalna	Cena emisyjna	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Szacunkowe prowizje i koszty emisji	Wpływy Emitenta
	szt.	zł	zł	zł	zł	zł
Na jednostkę	1	2,00	4,00	2,00	0,01	3,99
Razem	350 000	700 000,00	1 400 000,00	700 000,00	3 207,50	1 396 792,50

Do kosztów emisji Akcji serii D zaliczono opłaty sądowe i notarialne w wysokości 3.207,50 złotych. Koszty te zaliczono do wartości niematerialnych i prawnych i podlegają one amortyzacji w okresie 5 lat.

2.3.2. Podstawy emisji papierów wartościowych i wprowadzenia do publicznego obrotu

2.3.2.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

Zgodnie z przepisami Kodeksu handlowego (art.431 § 1), decyzję o podwyższeniu kapitału akcyjnego w drodze emisji nowych akcji podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały. Dla ważności uchwały w tej sprawie wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych. Uchwała wyłączająca dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru akcji nowej emisji powinna być podjęta większością przynajmniej 4/5 głosów oddanych, i być wyraźnie zapowiedziana w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz szczegółowo umotywowana. Uzasadnienie powinno wskazywać, że wyłączenie prawa poboru następuje w interesie Spółki.

2.3.2.2. Data i forma podjęcia uchwały o emisji Akcji serii D oraz wprowadzeniu jej do publicznego obrotu

Decyzja o emisji Akcji serii D została podjęta w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w dniu 4 stycznia 1996 roku.

Uchwała brzmi:

1. „Podwyższyć kapitał akcyjny o kwotę 700.000 (siedemset tysięcy) złotych w drodze emisji nowych 350.000 (trzystu pięćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda.
2. Upoważnić Zarząd do ustalenia ceny emisyjnej nowych akcji.
3. Wyłączyć dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji, ustalić, że akcje te zostaną przeznaczone dla [.....]
Wyłączenie dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji leży w interesie Spółki. Osoby, dla których przeznaczają się nowe akcje posiadają szerokie kontakty handlowe w kraju i za granicą, co pozwoli na szybszy rozwój Spółki.
4. Nowe akcje mogą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 1 stycznia 1996 roku.
5. [.....]”

Sąd Rejestrowy wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania powyższej uchwały w dniu 20 czerwca 1996 roku.

Decyzja o wprowadzeniu emisji Akcji serii D do publicznego obrotu została podjęta przez NWZA w dniu 21 marca 2000 roku.

2.3.2.3. Prawo pierwszeństwa dla dotychczasowych akcjonariuszy

Prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji serii D przez dotychczasowych akcjonariuszy zostało uchwałą NWZA z dnia 4 stycznia 1996 roku, wyłączone. Odpowiedni fragment uchwały brzmi:

3. „Wyłączyć dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji, ustalić, że akcje te zostaną przeznaczone dla [.....]

Wyłączenie dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji leży w interesie Spółki. Osoby, dla których przeznaczają się nowe akcje posiadają szerokie kontakty handlowe w kraju i za granicą, co pozwoli na szybszy rozwój Spółki.”

2.3.2.4. Prawa i obowiązki wynikające z papierów wartościowych

Informacje na temat praw i obowiązków wynikających z Akcji serii D zostały opisane w Rozdziale III pkt. 1.1.5 Prospektu. Z Akcjami serii D nie są związane żadne świadczenia dodatkowe na rzecz Spółki.

2.3.3. Wtórny obrót papierami wartościowymi wprowadzanymi do publicznego obrotu

Zarząd Spółki dołoży wszelkich starań, aby Akcje serii D w możliwie jak najkrótszym terminie wprowadzić do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku równoległym.

Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KPWiG o dopuszczeniu Akcji serii A, C, D, F i G do obrotu publicznego, Spółka zwróci się do KDPW o rejestrację w depozycie Akcji serii A, C, D i F.

Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KPWiG o dopuszczeniu Akcji serii A, C, D, F i G do publicznego obrotu, Emitent złoży do Rady Giełdy wnioski o dopuszczenie Akcji serii A, C, D i G do obrotu giełdowego.

Zarząd Spółki, po stwierdzeniu, że Akcje serii G zostały odpowiednio objęte i należycie opłacone, złoży w Sądzie Rejestrowym wnioski o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego.

Niezwłocznie po uprawomocnieniu się postanowienia Sądu Rejestrowego dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki w drodze nowej emisji Akcji serii G nastąpi rejestracja w KDPW.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego przez Sąd Rejestrowy i złożeniu przez Emitenta w KDPW listu księgowego Akcji serii G oraz dopuszczeniu przez Radę Giełdy Akcji serii A, C, D i G do obrotu giełdowego, Zarząd wykona niezwłocznie wszelkie czynności związane z wprowadzeniem Akcji serii D do obrotu na GPW.

Zarząd planuje, że pierwsze notowanie Akcji serii A, C, D i G na rynku równoległym GPW odbędzie się w pierwszej połowie marca 2001 roku.

ROZDZIAŁ IV DANE O EMITENCIE

1. Nazwa (firma) i siedziba Emitenta

Firma Spółki:	LPP Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	LPP S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba Spółki:	80–769 Gdańsk ul. Łąkowa 39/44
Telefon:	+48 58 76 96 900
Fax:	+48 58 76 96 909/910
e-mail:	lpp@lpp.com.pl
Numer REGON:	190 85 21 64
NIP:	583–10–14–898

2. Czas trwania Emitenta

Spółka została powołana na czas nieokreślony.

3. Poprzednie formy prawne Emitenta

LPP S.A. jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną zgodnie z polskim prawem. Spółka powołana została aktem notarialnym Rep. A/b nr 2452 sporządzonym przez notariusza Lidię Derengowską–Winiecką w dniu 7 grudnia 1989 roku w Państwowym Biurze Notarialnym w Gdyni. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego w Sądzie Rejonowym w Gdańsku w dziale B pod numerem 3878 dnia 18 grudnia 1989 roku.

Od początku istnienia Spółka działała pod firmą: „Masters Spółka Akcyjna”. Nazwa Spółki zmieniona została w dniu 4 kwietnia 1995 roku, a zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy w dniu 12 kwietnia 1995 roku.

4. Podstawa prawna utworzenia Emitenta

Podstawą prawną utworzenia Spółki jest akt notarialny Rep. A/b nr 2452 sporządzony przez notariusza Lidię Derengowską–Winiecką w dniu 7 grudnia 1989 roku w Państwowym Biurze Notarialnym w Gdyni. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego w Sądzie Rejonowym w Gdańsku w dziale B pod numerem 3878 dnia 18 grudnia 1989 roku.

5. Sąd Rejestrowy Emitenta

Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy–Rejestrowy.

6. Historia Emitenta i jego poprzedników prawnych

Spółka Emitenta pod nazwą Masters Spółka Akcyjna została zawiązana w dniu 7 grudnia 1989 roku. Siedzibą spółki była Gdynia. Kapitał akcyjny wynosił 200 złotych i dzielił się na 100 akcji po 2 złote każda. Spółka została zawiązana aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Lidię Derengowską–Winiecką w Państwowym Biurze Notarialnym w Gdyni.

Spółka została zarejestrowana w dniu 18 grudnia 1989 roku.

Założycielami spółki Masters S.A. byli:

- Mirosław Konarski–Mikołajewicz, który objął 49 akcji imiennych o wartości nominalnej 2 złote każda akcja,
- Zbigniew Burciu, który objął 49 akcji imiennych o wartości nominalnej 2 złote każda akcja,
- Alicja Konarska–Mikołajewicz, która objęła 1 akcję imienną o wartości nominalnej 2 złote,
- Bożena Wróblewska–Burciu, która objęła 1 akcję imienną o wartości nominalnej 2 złote.

Założyciele pokryli akcje gotówką.

W dniach 3 i 4 kwietnia 1995 roku założyciele spółki dokonali zbycia akcji na rzecz Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego. Każdy z nich nabył po 50 akcji imiennych o wartości nominalnej 2 złote każda akcja. Marek Piechocki i Jerzy Lubianiec do chwili nabycia spółki Masters S.A. prowadzili działalność gospodarczą w formie spółki cywilnej pod nazwą P.H. Mistral s.c. Spółka ta działała od grudnia 1990 roku i zajmowała się handlem hurtowym i detalicznym oraz importem i eksportem w zakresie artykułów przemysłowych. Od chwili nabycia przez Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego akcji spółki Masters S.A., spółka ta zaczęła stopniowo przejmować prowadzenie działalności gospodarczej jak również umowy i zobowiązania spółki P.H. Mistral s.c.

W dniu 4 kwietnia 1995 roku NWZA Spółki dokonało zmiany firmy na LPP Spółka Akcyjna oraz przeniosło siedzibę Spółki z Gdyni do Gdańska.

NWZA uchwałą z dnia 4 kwietnia 1995 roku, zmienioną uchwałą z dnia 12 kwietnia 1995 roku podwyższyło kapitał akcyjny Spółki o kwotę 700.000 złotych do kwoty 700.200 złotych, w drodze emisji 350.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 2 złote każda akcja. Akcje nowej emisji zostały objęte przez Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego.

Uchwała przewidywała, że podwyższony kapitał akcyjny zostanie pokryty częściowo gotówką i częściowo aportem przez każdego akcjonariusza w postaci udziału wynoszącego 1/2 części we własności nieruchomości położonej w Gdańsku przy ulicy Łąkowej nr 39/44, stanowiącej działkę nr 275, o obszarze 0,3918 ha, nr Kw 14503, prowadzonej przez Sąd Wieczystoksięgowy w Gdańsku, zabudowanej wielopiętrowym budynkiem biurowo-magazynowym o wartości 600.000 złotych. Umowa przeniesienia własności nieruchomości na Spółkę zawarta została 26 kwietnia 1995 roku.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 12 kwietnia 1995 roku.

Uchwała z dnia 4 kwietnia 1995 zmieniona uchwałą z dnia 12 kwietnia 1995 została ponownie zmieniona uchwałą w dniu 8 września 1999 roku. Zmiana dotyczyła sposobu pokrycia kapitału akcyjnego z wkładu niepieniężnego na wkład pieniężny lub niepieniężny, przy czym wybór sposobu pokrycia akcji miał zostać dokonany przez Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego. Jerzy Lubianiec i Marek Piechocki oświadczyli, że jako formę pokrycia wszystkich objętych akcji wybrali wkład pieniężny. Zmiana ta spowodowana została faktem, iż umowa przeniesienia na Spółkę własności nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44 stanowiącej przedmiot aportu, podpisana w dniu 26 kwietnia 1995 roku została zawarta z naruszeniem artykułu 374 kh i w związku z tym umowa ta była bezwzględnie nieważna, bowiem w umowie sprzedaży nieruchomości Spółkę reprezentował członek Zarządu będący jednocześnie stroną umowy.

Wskutek bezwzględnej nieważności umowy przenoszącej własność nieruchomości doszło do powstania niezgodności pomiędzy oświadczeniem Zarządu po wniesieniu wkładu niepieniężnego z rzeczywistym stanem rzeczy. Ujawnienie takiej rozbieżności skutkuje uruchomieniem postępowania naprawczego. Z tych względów Spółka musiała podjąć działania zmierzające do usunięcia skutków bezwzględnej nieważności umowy a uchwałą z dnia 8 września 1999 roku była tego wyrazem.

Uchwałą z dnia 8 września 1999 roku została podjęta jednomyślnie, przy obecności 100% kapitału akcyjnego.

W dniu 9 września 1999 roku została zawarta umowa dzierżawy nieruchomości w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39–44 z właścicielami tj. Markiem Piechockim i Jerzym Lubiańcem. Równocześnie Zarząd podjął decyzję o przystąpieniu do przetargu ograniczonego zorganizowanego przez firmę Fasko Sp. z o.o. na zlecenie właścicieli, dotyczącego sprzedaży przedmiotowej nieruchomości. Firma ta zorganizowała przetarg ustny, który został przeprowadzony w kancelarii notarialnej notariusz Renaty Górskiej w dniu 19 stycznia 2000 roku. Cena wywoławcza została ustalona, na podstawie wyceny tej nieruchomości, na kwotę 9.000.000 złotych. W wyniku licytacji cena sprzedaży przedmiotowej nieruchomości została podwyższona do kwoty 11.000.000 złotych. Cena nieruchomości była ceną rynkową ustaloną w toku ustnej licytacji, w której uczestniczyło kilka podmiotów gospodarczych, w żaden sposób nie związanych z Jerzym Lubiańcem i Markiem Piechockim. W związku z tym Jerzy Lubianiec i Marek Piechocki nie mieli wpływu na ustalenie ceny sprzedaży. W wyniku tych działań nieruchomość została kupiona przez Spółkę w dniu 20 stycznia 2000 roku, na mocy umowy kupna sprzedaży zawartej pomiędzy Spółką a Jerzym Lubiańcem i Markiem Piechockim, która została opisana w Rozdziale V pkt. 8.3. Prospektu. Na zakup nieruchomości Spółka w dniu 20 stycznia 2000 roku zaciągnęła kredyt inwestycyjny denominowany w Kredyt Banku S.A. II Oddział w Gdańsku. Umowa kredytowa opisana została w Rozdziale V pkt. 15.1. Prospektu. Kwota kredytu wynosi 2.285.000 EURO. Po dokonaniu przez Spółkę zwrotu przedmiotowej nieruchomości akcjonariusze, którzy objęli akcje wpłacili do Spółki kwotę 3.000.000 złotych z tytułu zwrotu nakładów poniesionych przez Spółkę na nieruchomość. Dodatkowo akcjonariusze ci wpłacili do Spółki kwotę 600.000 złotych tytułem wpłaty na kapitał akcyjny.

NWZA uchwałą z dnia 24 października 1995 roku, zmienioną uchwałą z dnia 24 lutego 2000 podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki o kwotę 800.000 złotych do kwoty 1.500.200 złotych, poprzez emisję 400.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 2 złote każda akcja.

W dniu 4 stycznia 1996 roku NWZA Spółki podwyższyło kapitał akcyjny Spółki o kwotę 700.000 złotych do kwoty 2.200.200 złotych, w drodze emisji 350.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 2 złote każda akcja.

W dniu 8 września 1999 roku NWZA podjęło uchwałę nr 2 o zmianie Statutu. Mocą tej uchwały dotychczasowe emisje oznaczono literami alfabetu następująco:

- 100 akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- 350.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- 400.000 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- 350.000 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2 złote każda.

W dniu 8 grudnia 1999 roku NWZA podjęło dwie uchwały o podwyższeniu kapitału akcyjnego.

Uchwałą nr 1 podwyższono kapitał o kwotę 226.800 złotych poprzez emisję:

- a) 56.700 akcji imiennych serii E, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- b) 56.700 akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 2 złote każda.

Podwyższenie kapitału akcyjnego poprzez emisję akcji serii E i F zostało zarejestrowane dnia 16 grudnia 1999 roku.

Uchwałą nr 2 z dnia 8 grudnia 1999 roku, zmienioną uchwałą nr 13 z dnia 24 lutego 2000 roku oraz uchwałą nr 2 z dnia 24 marca 2000 roku podwyższono kapitał o kwotę nie mniejszą niż 2 złote i nie większą niż 600.000 złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 2 złote każda.

Przedmiotem działalności Spółki jest handel hurtowy na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu, handel hurtowy i detaliczny artykułami spożywczymi i przemysłowymi, naprawa artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego, produkcja odzieży, wynajem maszyn i sprzętu bez obsługi operatorskiej, wypożyczanie artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego, prowadzenie działalności w zakresie organizacji targów i wystaw, usługi w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami i spółkami, obsługa nieruchomości realizowana na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu, świadczenie usług w dziedzinie pośrednictwa finansowego i działalność pomocnicza z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszu emerytalno-rentowego, transport samochodowy, towarowy i osobowy, przeładunek, magazynowanie, składowanie i przechowywanie towarów, spedycja i inne usługi agencyjne związane z transportem, obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych, sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, sprzedaż pojazdów mechanicznych, eksport i import w zakresie objętym przedmiotem działania.

7. Kapitały własne Emitenta

7.1. Rodzaje i wartości kapitałów własnych Emitenta

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 1999 roku kapitał własny Emitenta wynosił 23.003.143,40 złotych. Kapitał własny tworzyły:

- kapitał akcyjny – 2.427.000,00 złotych,
- kapitał zapasowy – 14.581.889,70 złotych,

Wynik finansowy netto za okres od 1 stycznia 1999 roku do 31 grudnia 1999 roku – 5.994.253,70 złotych.

7.2. Zasady tworzenia kapitałów własnych Emitenta

Zgodnie z przepisami Kodeksu handlowego **kapitał akcyjny** spółki akcyjnej powinien wynosić przynajmniej 100.000 złotych. Podwyższenia kapitału akcyjnego dokonuje się na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zgodnie z wymogami Kodeksu handlowego kwalifikowanymi większością I głosów oddanych na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 432 § 1 Kodeksu handlowego spółka może podwyższyć kapitał akcyjny w drodze emisji nowych akcji. Zgodnie z Prawem o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi spółka, której chociaż jedna emisja została dopuszczona do obrotu publicznego zobowiązana jest wprowadzić każdą następną emisję akcji do publicznego obrotu, pod rygorem uchylecia zgody KPWiG na dopuszczenie akcji spółki do publicznego obrotu. Ewentualne wyłączenie akcjonariuszy od prawa poboru wymaga większości 4/5 głosów oddanych i jest możliwe jedynie w tym przypadku, gdy jest to wyraźnie zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Kapitał zapasowy tworzy się w celu pokrycia strat bilansowych spółki. W tym celu obligatoryjnie należy przekazywać nie mniej niż 8% zysku netto rocznego aż do chwili gdy kapitał ten osiągnie przynajmniej trzecią część kapitału akcyjnego. Do kapitału zapasowego, pomimo tego, że kapitał ten osiągnął już wymaganą 1/3 kapitału akcyjnego należy również przekazywać nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej.

8. Informacja o opłaceniu kapitału akcyjnego

Kapitał akcyjny Emitenta jest opłacony w całości.

9. Liczba i rodzaj akcji tworzących kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 2.427.000 złotych i dzieli się na 406.700 akcji imiennych i 806.800 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 2 złote każda akcja.

Na kapitał akcyjny składa się:

- 100 akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- 350.000 akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- 400.000 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- 350.000 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- 56.700 akcji imiennych serii E, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- 56.700 akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 2 złote każda.

Na dzień sporządzenia Prospektu Akcje serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji spółki. Jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Podziału majątku spółki w razie jej likwidacji dokonuje się następująco – z majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli wypłaca się w pierwszej kolejności kwotę nominalną przypadającą na wszystkie akcje, a zwyżkę dzieli się i wypłaca równomiernie na akcje uprzywilejowane.

W dniu 8 czerwca 2000 roku NWZA Spółki dokonało zmiany Statutu dotyczącej zniesienia uprzywilejowania akcji serii B co do podziału majątku w razie likwidacji Spółki. Powyższa zmiana została zarejestrowana 19 czerwca 2000 roku.

Na dzień aktualizacji Prospektu akcje serii B są akcjami uprzywilejowanymi jedynie co do głosu.

10. Informacje dotyczące zmian w kapitale akcyjnym Emitenta i jego poprzednika prawnego

Spółka LPP S.A., wówczas pod firmą Masters S.A., zawiązana została 7 grudnia 1989 roku z kapitałem akcyjnym wynoszącym 200 złotych. Kapitał akcyjny dzielił się na 100 akcji imiennych o wartości nominalnej 2 złote każda.

Założycielami spółki Masters S.A. byli:

- Mirosław Konarski–Mikołajewicz, który objął 49 akcji imiennych o wartości nominalnej 2 złote każda akcja,
- Zbigniew Burciu, który objął 49 akcji imiennych o wartości nominalnej 2 złote każda akcja,
- Alicja Konarska–Mikołajewicz, która objęła 1 akcję imienną o wartości nominalnej 2 złote,
- Bożena Wróblewska–Burciu, która objęła 1 akcję imienną o wartości nominalnej 2 złote.

Spółka została zarejestrowana w dniu 18 grudnia 1989 roku.

Umowami z dnia 3 i 4 kwietnia 1995 roku akcje spółki Masters S.A. nabyli Jerzy Lubianiec i Marek Piechocki w równej ilości po 50 akcji.

Uchwałą z dnia 4 kwietnia 1995 roku, zmienioną uchwałą z dnia 12 kwietnia 1995 roku NWZA podwyższyło kapitał akcyjny Spółki o kwotę 700.000 złotych do kwoty 700.200 złotych, w drodze emisji 350.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 2 złote każda akcja. Akcje nowej emisji zostały objęte przez Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego. Uchwałą przewidywała, że podwyższony kapitał zostanie pokryty częściowo gotówką i częściowo aportem przez każdego akcjonariusza w postaci udziału wynoszącego ~ we własności nieruchomości, położonej w Gdańsku przy ulicy Łąkowej 39/44, stanowiącej działkę nr 275 o obszarze 0,3918 ha, nr Kw 14503, prowadzonej przez Sąd Wiczyzostoksięgowy w Gdańsku, zabudowanej wielopiętrowym budynkiem biurowo–magazynowym – o wartości 600.000 złotych. Umowa przeniesienia własności nieruchomości na Spółkę zawarta została 26 kwietnia 1995 roku. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 12 kwietnia 1995 roku. Uchwały z dnia 4 i 12 kwietnia 1995 roku ponownie zostały zmienione przez NWZA w dniu 8 września 1999 roku. Zmiany te spowodowane były koniecznością zmiany sposobu pokrycia kapitału akcyjnego bowiem umowa przeniesienia na Spółkę własności nieruchomości, będącej przedmiotem aportu, zawarta w dniu 26 kwietnia 1995 roku została zawarta z naruszeniem art. 374 Kodeksu handlowego i w związku z tym była bezwzględnie nieważna, bowiem w umowie sprzedaży nieruchomości Spółkę reprezentował członek Zarządu będący jednocześnie stroną umowy sprzedaży. Fakt naruszenia przepisu Kodeksu handlowego i bezwzględnej nieważności umowy został potwierdzony wyrokiem Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 21 grudnia 1999 roku (sygn. IC1817/99). Bezwzględna nieważność umowy przenoszącej własność nieruchomości spowodowała konieczność zmiany sposobu pokrycia kapitału akcyjnego. Wskutek bezwzględnej nieważności umowy przenoszącej własność nieruchomości doszło do powstania niezgodności pomiędzy oświadczeniem Zarządu o wniesieniu wkładu niepieniężnego a rzeczywistym stanem rzeczy. Ujawnienie takiej rozbieżności skutkuje uruchomieniem postępowania naprawczego, uregulowanego w art. 337 k.h. Z tych względów Spółka musiała podjąć działania zmierzające do usunięcia skutków bezwzględnej nieważności a uchwałą z dnia 8 września 1999 roku była tego wyrazem. W powyższej uchwale NWZA dokonało zmiany sposobu pokrycia kapitału akcyjnego z wkładu niepieniężnego na wkład pieniężny lub niepieniężny, przy czym wybór sposobu pokrycia akcji miał zostać dokonany przez Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego. Akcjonariusze ci oświadczyli, że jako formę pokrycia objętych akcji wybrali wkład pieniężny.

Uchwałą z dnia 8 września 1999 roku została podjęta jednomyślnie, przy obecności 100% kapitału akcyjnego. Żaden z akcjonariuszy ani nie wniósł sprzeciwu ani też nie wniósł powództwa o unieważnienie tej uchwały przez sąd. Oznacza to, że wszyscy akcjonariusze (w tym przede wszystkim akcjonariusze nie będący właścicielami przedmiotowej nieruchomości) uznali, że uchwała jest zgodna z przepisami prawa i statutem Spółki a ponadto nie godzi w interesy Spółki i nie ma na celu pokrzywdzenia akcjonariuszy. Po dokonaniu przez Spółkę zwrotu przedmiotowej nieruchomości Jerzy Lubianiec i Marek Piechocki wpłacili do Spółki kwotę 3.000.000 złotych z tytułu zwrotu nakładów poczynionych przez Spółkę na nieruchomość. Dodatkowo akcjonariusze ci wpłacili do Spółki kwotę 600.000 złotych tytułem wpłaty na kapitał akcyjny.

Uchwałą podjętą 24 października 1995, zmienioną uchwałą Nr 14 z dnia 24 lutego 2000 roku, NWZA Spółki podwyższyło kapitał akcyjny o kwotę 800.000 złotych, z kwoty 700.200 złotych do kwoty 1.500.200 złotych. Cena emisyjna równa była wartości nominalnej i wyniosła 2 złote za każdą akcję. NWZA wyłączyło prawo poboru akcji

przez dotychczasowych akcjonariuszy z tym, że nastąpiło to w dniu 24 lutego 2000 roku i było skutkiem postępowania naprawczego z uwagi na treść art. 433 k.h., mówiącego, iż uchwała o podwyższeniu kapitału akcyjnego powinna zawierać m.in. ewentualne wyłączenie dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji. W uchwale z dnia 24 października 1995 roku, pomimo że emisja ta w całości skierowana była do osób, które nie były akcjonariuszami Spółki, nie zamieszczono wzmianki o wyłączeniu prawa poboru oraz uzasadnienia wyłączenia. Wszystkie akcje nowej emisji zostały objęte przez osoby, które nie były akcjonariuszami Spółki. Uzupełnienie w dniu 24 lutego 2000 uchwały z dnia 24 października 1995 roku o wyłączenie prawa poboru i uzasadnienie wyłączenia miało na celu sanowanie braków uchwały i miało miejsce niezwłocznie po powzięciu wiadomości przez akcjonariuszy o brakach uchwały. Uchwała z dnia 24 października 1995 roku zapadła jednomyślnie; żaden z akcjonariuszy nie wniósł sprzeciwu od tej uchwały ani nie zażądał jej unieważnienia. Akcje nowej emisji zostały objęte przez osoby, do których, zgodnie z uchwałą emisja została skierowana, tj. przez Jerzego Eugeniusza Lubiańca – 75.000 akcji, Tadeusza Piechockiego – 50.000 akcji, Jadwigę Włodarczyk – 50.000 akcji, Jadwigę Szyca – 50.000 akcji, Macieja Krzyżanowskiego – 25.000 akcji, Ewę Lubianiec – 75.000 akcji i Halinę Lubianiec – 75.000 akcji. Akcje zostały opłacone gotówką. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane 28 listopada 1995 roku.

W dniu 4 stycznia 1996 roku NWZA podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego o kwotę 700.000 złotych, z kwoty 1.500.200 złotych do kwoty 2.200.200 złotych. Cena emisyjna akcji wyniosła 4 złote za każdą akcję. NWZA wyłączyło prawo poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy, a emisja zgodnie z uchwałą została skierowana do Rudolfa Schoetteldreiera, który objął 300.000 akcji i Kazimierza Stępnia, który objął 50.000 akcji. Akcje zostały opłacone gotówką. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 20 czerwca 1996 roku.

W dniu 8 września 1999 roku NWZA dokonało zmiany Statutu, w punkcie dotyczącym kapitału akcyjnego; dotychczasowe emisje podzielono i oznaczono literowo jako serie A, B, C i D. I tak na kapitał akcyjny składało się:

- 100 akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- 350.000 akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- 400.000 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 2 złote każda,
- 350.000 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2 złote każda,

Jednocześnie w zmienionym Statucie znalazł się nowy zapis, iż wszystkie akcje imienne serii B są uprzywilejowane co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu, co do podziału majątku w przypadku likwidacji spółki oraz co do umarzania. Jedna akcja imienna daje prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Podział majątku spółki w razie jej likwidacji dokonuje się następująco – z majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli wypłaca się w pierwszej kolejności kwotę nominalną przypadającą na wszystkie akcje, resztę majątku pozostałego po dokonaniu wypłaty kwoty nominalnej dzieli się równomiernie na akcje uprzywilejowane. Uprzywilejowanie akcji daje także pierwszeństwo przy umorzeniu akcji i obejmowaniu akcji użytkowych. Ponadto akcje uprzywilejowane podlegają dziedziczeniu z zachowaniem uprzywilejowania.

Powyższe zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w dniu 2 listopada 1999 roku.

W dniu 8 grudnia 1999 roku NWZA podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego o kwotę 226.800 złotych, z kwoty 2.200.200 złotych do kwoty 2.427.000 złotych w drodze emisji 56.700 akcji imiennych serii E i 56.700 akcji na okaziciela serii F. NWZA wyłączyło prawo poboru akcji nowych emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy a emisja akcji serii E została skierowana do spółki Ketts & Co, zaś emisja Akcji serii F do Banku Handlowego w Warszawie SA w ramach umowy o usługowe nabycie akcji. Cena emisyjna akcji serii E wyniosła 154 złote za 1 akcję. Cena emisyjna Akcji serii F równa była wartości nominalnej i wyniosła 2 złote za każdą akcję. Akcje serii E zostały objęte przez spółkę Ketts & Co. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci wierzytelności przysługującej spółce Ketts & Co wobec Emitenta w kwocie 8.731.800 złotych.

Akcje serii F zostały objęte przez Bank Handlowy w Warszawie SA i opłacone gotówką. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 16 grudnia 1999 roku.

Uchwałą nr 2 z dnia 8 grudnia 1999 roku, zmienioną uchwałą nr 13 z dnia 24 lutego 2000 roku oraz uchwałą nr 2 z dnia 24 marca 2000 roku podwyższono kapitał akcyjny o kwotę nie mniejszą niż 2 złote i nie większą niż 600.000 złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 2 złote każda. Akcje tej emisji są przedmiotem niniejszego Prospektu.

W dniu 24 lutego 2000 roku uchwałami nr 2 i 6, NWZA zmieniło Statut Spółki w części dotyczącej uprzywilejowania akcji serii B.

Akcje imienne serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu oraz co do podziału majątku w razie likwidacji Spółki. Jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Uprzywilejowanie co do podziału majątku w razie likwidacji Spółki polega na tym, że z majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności wypłaca się kwotę nominalną przypadającą na wszystkie akcje a zwyżkę dzieli się i wypłaca równomiernie na akcje uprzywilejowane.

Powyższe zmiany Statutu zostały zarejestrowane w dniu 1 marca 2000 roku.

W dniu 21 marca 2000 roku NWZA Spółki dokonało zmiany Statutu polegającej na zamianie akcji imiennych serii A, na akcje na okaziciela.

Powyższa zmiana została zarejestrowana w dniu 22 marca 2000 roku.

W dniu 8 czerwca 2000 roku NWZA Spółki dokonało zmiany Statutu dotyczącej uprzywilejowania Akcji serii B. Akcje serii B są obecnie uprzywilejowane jedynie co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. Jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Powyższa zmiana Statutu została zarejestrowana w dniu 19 czerwca 2000 roku.

11. Wkłady niepieniężne

Aport wniesiony przez spółkę Ketts & Co

Opinia dotycząca wyceny aportu wniesionego przez spółkę Ketts & Co na pokrycie kapitału akcyjnego w wyniku uchwały NWZA z dnia 8 grudnia 1999 roku, dokonana została przez firmę T&K ABAK Gdańsk Biegli Rewidenci i Konsultanci Sp. z o.o. w Gdańsku. Firma ta wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 372. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku – Wydział XII Gospodarczy Rejestrowy z dnia 11 listopada 1999 roku, (sygn.akt XII Co–51/99) spółka T&K ABAK Gdańsk Biegli Rewidenci i Konsultanci Sp. z o.o. została wyznaczona do zbadania prawdziwości i dokładności sprawozdania Zarządu LPP S.A., dotyczącego wnoszonego na podwyższenie kapitału wkładu niepieniężnego i wydanie w tej sprawie opinii. Biegły rewident w opinii swej oparł się o zapisy sprawozdania Zarządu Spółki z dnia 25 listopada 1999 roku w sprawie wniesienia wkładów niepieniężnych do podwyższonego kapitału akcyjnego oraz o dokumenty, którymi były:

1. umowa o świadczenie usług, zawarta pomiędzy LPP S.A. a firmą Technica Systems Ltd w dniu 29 maja 1995 roku,
2. umowa o świadczenie usług, zawarta pomiędzy LPP S.A. a firmą Technica Systems Ltd w dniu 2 stycznia 1999 roku,
3. wykaz faktur wystawionych przez firmę Technica Systems Ltd w Hong Kongu,
4. umowa przelewu wierzycielności pomiędzy firmą Technica Systems Ltd a Ketts & Co,
5. sprawozdanie finansowe LPP S.A. za pierwsze półrocze 1999 roku.

Biegły rewident w opinii ustalił, iż wierzycielność przysługująca spółce Ketts & Co w stosunku do LPP S.A. może stanowić aport, którego wysokość wynosi 8.731.800 złotych, a wniesiony aport pokryje 56.700 akcji serii E. Cena emisyjna akcji wyniesie 154 złote za każdą akcję. Biegły rewident uznał przyjętą przez Zarząd LPP S.A. metodologię wyceny za prawidłową, a obliczenia rachunkowe za poprawne.

Opinia biegłego rewidenta dotycząca wyceny aportu stanowi Załącznik nr 2.2. do Prospektu.

Aport w postaci nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44

Przedmiotem aportu wniesionego na pokrycie części podwyższonego kapitału akcyjnego w wyniku podjęcia przez NWZA Spółki uchwały z dnia 4 kwietnia 1995 roku zmienionej uchwałą z 12 kwietnia 1995 roku i z 8 września 1999 roku, była nieruchomość położona w Gdańsku przy ulicy Łąkowej 39/44, stanowiąca działkę nr 275 o powierzchni 39 a 18 m² – KW nr 1414503, zabudowaną wielopiętrowym budynkiem magazynowo–biurowym.

Nieruchomość została wniesiona do Spółki przez akcjonariuszy Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego, każdego w 1/2 części. Wartość aportu wyniosła 600.000 złotych.

Opinia dotycząca wyceny aportu dokonana została przez biegłego rewidenta – Krystynę Jankowską, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowym pod numerem 1358, zamieszkałą w Gdańsku przy ul. Burzyńskiego 12 E m 11, która została wyznaczona postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku – Wydział XII Rejestrowy z dnia 7 kwietnia 1995 roku, do zbadania prawdziwości i dokładności sprawozdania Zarządu spółki LPP S.A. oraz wydania w tej sprawie opinii.

Biegły rewident w opinii wydanej 10 kwietnia 1995 roku oparł się o zapisy sprawozdania Zarządu Spółki z dnia 7 kwietnia 1995 roku, dotyczącego wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie części podwyższonego kapitału akcyjnego, wyceny nieruchomości wydanej w dniu 20 stycznia 1995 roku przez Ośrodek Rzeczoznawstwa i Doradztwa Technicznego ORTECH Sp. z o.o. w Gdańsku, umowy sprzedaży nieruchomości zawartej w dniu 16 grudnia 1994 roku pomiędzy Agencją Rozwoju Pomorza Gdańskiego S.A. w Gdańsku a Jerzym Lubiańcem i Markiem Piechockim oraz dowodów wpłat poszczególnych rat za nieruchomość.

Na podstawie ww. dokumentów oraz wiedzy o cenach nieruchomości, biegły rewident stwierdziła, iż wycena nieruchomości dokonana przez Zarząd Spółki jest prawdziwa, dokładna i realna.

Opinia biegłego rewidenta dotycząca wyceny aportu w postaci nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44 stanowi Załącznik nr 2.1. do Prospektu.

12. Warunki zmian kapitału akcyjnego i praw wynikających z akcji Emitenta

Statut Spółki nie zawiera innych, niż wymagane w Kodeksie handlowym, warunków zmiany kapitału akcyjnego i praw wynikających z akcji Emitenta.

13. Przewidywane zmiany kapitału akcyjnego w przyszłości

Emitent nie przewiduje zmian kapitału akcyjnego w najbliższej przyszłości w tym między innymi poprzez emisję akcji, obligacji zamienych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

14. Akcje użytkowe Emitenta oraz zasady ich wydania

Spółka nie wydała akcji użytkowych.

Statut Emitenta przewiduje wydawanie akcji użytkowych w zamian za akcje umorzone na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

15. Świadectwa założycielskie wydane przez Emitenta

Spółka nie wydała świadectw założycielskich.

16. Akcje Emitenta będące jego własnością

Spółka nie posiada akcji własnych.

17. Rynki papierów wartościowych, na których są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Ani papiery wartościowe Emitenta ani kwity depozytowe Emitenta nie były notowane na rynkach papierów wartościowych.

18. Powiązania organizacyjne i kapitałowe Emitenta z innymi podmiotami

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Emitenta, Spółka nie jest powiązana organizacyjnie i kapitałowo z innymi podmiotami.

ROZDZIAŁ V

DANE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

1. Podstawowe produkty, towary i usługi Emitenta

LPP S.A. jest firmą zajmującą się projektowaniem i dystrybucją odzieży w Polsce i krajach Europy Centralnej i Wschodniej. Wszystkie wprowadzane do sprzedaży wyroby odzieżowe należą do jednej z kilku marek. Twórcą i właścicielem tych marek opatrzonych zastrzeżonymi przez LPP S.A. znakami towarowymi, za wyjątkiem „Fruit of the Loom” oraz „Reserved” jest LPP S.A.

Odzież opatrzona znakiem towarowym „Fruit of the Loom” sprzedawana jest przez LPP S.A. jako jednego z dystrybutorów na terenie Polski. Wyroby te kupowane były przez LPP S.A. w przedstawicielstwie firmy Fruit of the Loom na Europę Wschodnią mającym siedzibę w Niemczech.

LPP S.A. na podstawie umów zawartych ze spółką Reserved Sp. z o.o. ma prawo do gospodarczego wykorzystania znaku Reserved. Spółka Reserved Sp. z o.o. zobowiązała się nie udostępniać jakiegokolwiek innej osobie trzeciej prawa do gospodarczego wykorzystania znaku Reserved oraz do sprzedaży po upływie trzech lat praw do znaku Reserved Emitentowi.

Zdaniem Zarządu nie istnieje ryzyko związane z faktem, iż Spółka nie jest właścicielem znaku Reserved.

Szczegółowy opis znaków towarowych Emitenta opisany został w Rozdziale V pkt. 10.1. Prospektu.

Specyfika działalności Spółki polega na połączeniu działalności projektowej i dystrybucyjnej z aktywnym kreowaniem na rynku polskim i w coraz większym stopniu na rynkach zagranicznych własnych produktów i znaków towarowych wśród różnych grup konsumenckich. Zakres działalności LPP S.A. nie jest ograniczony do konkretnych segmentów rynku odzieżowego. Ważną cechą filozofii działania Emitenta jest elastyczność w reagowaniu na potrzeby konsumentów, natomiast przewodnim celem pozostaje maksymalizacja zadowolenia klientów oraz osiągnięcie jak najlepszych wyników finansowych Spółki.

Emitent po dokonaniu wtórnych i pierwotnych badań rynku zajmuje się projektowaniem kolekcji odzieżowych oraz opakowań, a następnie przystępuje do produkcji wyrobów na zasadzie outsourcingu, czyli zlecenia produkcji instytucjom lub firmom zewnętrznym, przy czym proces produkcji kontrolowany jest pod względem jakości przez LPP S.A. Firmy produkcyjne – podwykonawcy LPP S.A. przeważnie mają swoje siedziby w Chinach. Firmy te charakteryzują się wysoko rozwiniętą technologią i wykorzystywaniem w procesie wytwórczym najnowocześniejszych maszyn i urządzeń. W ostatnich kilku miesiącach, nieznaczne ilości wyrobów zostały zakupione u polskich producentów.

Działalność LPP S.A. polega na dystrybucji przy wykorzystaniu elementów zarządzania marketingowego i kontrolowaniu procesów produkcji. Najważniejsze aspekty działalności można scharakteryzować następująco:

1. polityka towarowa – opracowanie produktów, decyzje dotyczące asortymentu, linii produktów, opakowania, etykiety, opracowanie katalogów roboczych,
2. znaki towarowe – wybór znaków towarowych, opracowanie strategii promowania znaków towarowych, ochrona prawna,
3. polityka cenowa – decyzje dotyczące polityki cenowej wobec poszczególnych znaków towarowych oraz wobec najważniejszych grup odbiorców,
4. kanały dystrybucji – tworzenie nowych i zapewnienie efektywnego funkcjonowania istniejących kanałów dystrybucji, wprowadzanie zmian do systemu dystrybucji w przypadku zmian w otoczeniu Spółki oraz dostosowywanie systemu dystrybucji do potrzeb Spółki,
5. polityka promocji – opracowywanie form promocji produktów Spółki (sprzedaż osobista, promocja i reklama).

Strukturę asortymentową oraz opis poszczególnych linii produktów Spółki pokazuje tabela poniżej.

Tabela 1. Struktura asortymentowa LPP S.A. według znaków towarowych

Znak towarowy	Opis linii asortymentowej
Henderson	<ul style="list-style-type: none"> - koszule męskie wizytowe i weekendowe, - bielizna męska (majtki, koszulki, podkoszulki), - skarpety męskie klasyczne i sportowe, - szaliki męskie, - kurtki sportowe.
T-line	<ul style="list-style-type: none"> - koszulki bawełniane dla dorosłych i dla dzieci, - bluzy jednokolorowe dla dorosłych i dla dzieci.
Promo Stars	<ul style="list-style-type: none"> - koszulki bawełniane o różnej gramaturze i wielu kolorach, - koszulki typu polo o różnym składzie materiału, - bluzy różnych modeli, - czapki różnych fasonów, - kurtki na wszystkie pory roku, - torebki, walizki, plecaki.
Reserved	<ul style="list-style-type: none"> - koszulki, - koszulki typu polo, - bluzy, - kurtki, - swetry, - bluzki damskie, - spodnie, - spódnice, - bielizna męska.
ROSS	<ul style="list-style-type: none"> - dresy, - bluzy sportowe, - koszule męskie wizytowe i weekendowe, - szaliki, - skarpety, - kurtki, - czapki.
RUNNER	<ul style="list-style-type: none"> - dresy oraz bluzy sportowe, - koszule męskie wizytowe i weekendowe, - szaliki, - kurtki.
GEFFER	<ul style="list-style-type: none"> - dresy oraz bluzy sportowe, - koszule męskie wizytowe i weekendowe, - szaliki, - kurtki.
LE FORT	<ul style="list-style-type: none"> - dresy oraz bluzy sportowe, - koszule męskie wizytowe i weekendowe, - szaliki, - skarpety, - kurtki.
Fruit of the Loom	<ul style="list-style-type: none"> - koszulki, - koszulki typu polo, - dresy sportowe, - bluzy, - spodnie.
CROPP	<ul style="list-style-type: none"> - koszulki, - dresy, - bluzy, - kurtki.
EXQUIS	<ul style="list-style-type: none"> - slipy męskie, - podkoszulki.
US-CONNECTED*	<ul style="list-style-type: none"> - bluzy, - spodnie.
WALTER*	<ul style="list-style-type: none"> - artykuły sportowe: piłki, trenerzy, łyżwy.

* artykuły nie będące obecnie w ofercie Spółki

Źródło: Spółka

Znaki towarowe wymienione w powyższej tabeli poza znakami Reserved oraz Fruit of the Loom są znakami zastrzeżonymi przez Emitenta. Szczegółowy opis znaków towarowych posiadanych przez LPP S.A. zamieszczony został w Rozdziale V pkt. 10.1. Prospektu.

Struktura asortymentowa ulega ciągłym zmianom, gdyż w ofercie Spółki pojawiają się stale nowe pozycje, a zgodnie z jej strategią nowe wyroby wprowadzane są na rynek pod odrębnym znakiem towarowym.

Wyżej wymienione towary w sprawozdawczości wewnętrznej Spółki łączone są w następujące grupy towarowe:

1. **Odzież dresowo-sportowa** bluzy, spodnie, dresy sportowe dla dorosłych i dzieci, letnia odzież dresowo – sportowa dla dorosłych i dzieci (koszulki, koszulki typu polo, szorty), klasyczne koszulki i bluzy dla dorosłych i dzieci.
2. **Koszule** koszule męskie wizytowe i sportowe (krótki i długi rękaw).
3. **Reserved** koszulki, koszulki typu polo, bluzy, kurtki, swetry, bluzki damskie, torebki.
4. **Fruit of the Loom** koszulki, koszulki typu polo, dresy sportowe, bluzy, spodnie itp.
5. **Promo Stars** odzież promocyjna marki Promo Stars – koszulki bawełniane, koszulki typu polo, bluzy, czapki, kurtki na wszystkie pory roku, torebki, walizki, plecaki.
6. **Kurtki** kurtki wiosenno–letnie oraz jesienno–zimowe.
7. **Swetry** swetry męskie i damskie przeważnie na sezon jesienno–zimowy.
8. **Bielizna męska** majtki, podkoszulki, koszulki, bokserki, kalesony.
9. **T-shirt** koszulki
10. **CROPP** bluzy, spodnie, koszulki, kurtki
11. **Wyroby krajowe** koszule, bluzy, spodnie, dresy, koszulki, czapki
12. **Wyroby sportowe*** piłki i rakiety do tenisa stołowego i ziemnego, wyposażenie do sal sportowych
13. **Pozostałe wyroby letnie** koszulki, koszulki typu polo, szorty itp.

*Od 1 stycznia 1999 roku wyroby sportowe zostały wyłączone z oferty firmy.

Poniższa tabela obrazuje wartość oraz udział procentowy poszczególnych grup towarów LPP S.A. w obrotach Spółki. Udział procentowy poszczególnych grup towarowych ulega zmianie z uwagi na wzbogacanie oferty Spółki o nowe produkty w każdym roku, szczególnie obrazuje to pojawienie się nowych grup w poniższej tabeli.

Tabela 2. Wartość i udział poszczególnych grup towarowych w latach 1997-1999 i I półroczu 2000 roku

grupa towarowa	1997		1998		dynamika	1999		dynamika	I półrocze 2000	
	wartość	udział	wartość	udział	1997r. = 100%	wartość	udział	wartość	wartość	udział
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %	w %	w tys. zł	w %	w tys. zł	w tys. zł	w %
1. Odzież dresowo-sportowa	19 413	32,98	36 147	44,84	186,20	27 171	25,47	75,17	5 403	7,94
2. Koszule	11 447	19,45	12 375	15,35	108,11	12 563	11,78	101,52	6 481	9,52
3. Reserved	4 239	7,20	5 507	6,83	129,91	5 541	5,20	100,62	6 232	9,16
4. Fruit of the Loom	12 876	21,87	8 679	10,77	67,40	5 989	5,62	69,01	882	1,30
5. Promo Stars	-	-	9 686	12,02	-	16 614	15,58	171,53	12 476	18,33
6. Kurtki	-	-	1 787	2,22	-	6 071	5,69	339,73	2 854	4,19
7. Swetry	-	-	2 493	3,09	-	1 963	1,84	78,74	199	0,29
8. Bielizna męska	-	-	701	0,87	-	9 797	9,19	1 397,57	7 259	10,67
9. T-shirt	-	-	-	-	-	6 167	5,78	-	5 317	7,81
10. CROPP	-	-	-	-	-	1 458	1,36	-	2 229	3,28
11. Wyroby krajowe	1 220	2,07	-	-	-	-	-	-	523	0,77
12. Wyroby sportowe	3 777	6,42	3 236	4,01	85,68	1 664	1,56	51,42	-	-
13. Pozostałe wyroby letnie	-	-	-	-	-	11 660	10,93	-	18 191	26,74
14. Tkaniny*	5 890	10,01	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	58 862	100,00	80 611	100,00	136,95	106 658	100,00	132,31	68 046	100,00

* Dział Sprzedaży Tkanin został wydzielony z LPP S.A.. Dział sprzedaży tkanin (towary, wyposażenie, środki transportu) został sprzedany przez LPP S.A. spółce LPP Tex S.A. zawiązanej przez Jerzego Lubiańca, Marka Piechockiego i Wojciecha Olejniczaka. Nie istnieją żadne powiązania kapitałowe, organizacyjne ani umowne pomiędzy LPP S.A. i LPP Tex S.A. poza umową z dnia 1 sierpnia 1999 roku na mocy której LPP S.A. świadczy na rzecz LPP Tex S.A. usługi polegające na kontroli nad ekspozycjami towaru w halach sieci hipermarketów i dbanie o ofertę towarów na regałach sklepów. Ponadto akcjonariuszami LPP Tex S.A. są Marek Piechocki – Prezes Zarządu LPP S.A. pełniący również funkcję Członka Rady Nadzorczej LPP Tex S.A., Alicja Milińska – Członek Zarządu LPP S.A., Jerzy Lubianiec – Prezes Rady Nadzorczej LPP S.A. pełniący również funkcję członka Rady Nadzorczej LPP Tex S.A. oraz Wojciech Olejniczak – członek Rady Nadzorczej LPP S.A. pełniący również funkcję Prezesa Zarządu LPP Tex S.A. Informacje dotyczące liczby posiadanych przez ww. osoby akcji oraz udziału procentowego w kapitale akcyjnym LPP Tex S.A. zostały zamieszczone w Rozdziale VII pkt. 8 Prospektu.

Źródło: Spółka

W latach 1997, 1998 i 1999 największy udział procentowy w przychodach ze sprzedaży miała grupa „odzież dresowo-sportowa”, odpowiednio 33%, 45% i 25%, a także „koszule”, odpowiednio 19%, 15% i 12%. Zauważyć można tendencję spadku udziału tych grup w związku z rozszerzeniem asortymentu Spółki o nowe grupy towarów.

2. Otoczenie Emitenta

Polska i kraje, które są importerami produktów LPP S.A. leżą w strefie klimatycznej umiarkowanej charakteryzującej się dość dużymi różnicami temperatur pomiędzy poszczególnymi porami roku oraz częstymi opadami atmosferycznymi. Warunki pogodowe wpływają więc korzystnie na popyt na rynku odzieżowym, generując zapotrzebowanie na ubiory letnie i zimowe oraz okrycia zewnętrzne i inne akcesoria typu: rękawiczki, szaliki czy czapki.

W Polsce trudno jednoznacznie określić politykę państwa wobec branży odzieżowej. Korzystną tendencją jest akceptowanie gry wolnorynkowej. Nie występuje również lobby producentów odzieży, które miałyby wpływ na decyzje rządu w tej dziedzinie gospodarki.

W Polsce istnieją organizacje krajowych producentów odzieży, które działają na rzecz obrony interesów tej grupy wytwórców. Często podnoszonym przez te organizacje problemem jest import odzieży ograniczający popyt na wyroby krajowe. Nie istnieją jednak przesłanki formalno-prawne, które mogą pogorszyć sytuację importerów.

Jednocześnie ww. organizacje promują wysoką jakość wyrobów, działania te mobilizują LPP S.A. do stałej poprawy jakości wyrobów. Wysoka jakość wyrobów pociąga za sobą wymagania technologiczne. Obecnie nie istnieją trudnienia w dostępie do nowoczesnych maszyn i urządzeń wykorzystywanych w przemyśle odzieżowym, ani w Polsce ani w krajach azjatyckich, natomiast niejednokrotnie barierą dla polskich producentów jest koszt nabycia tych urządzeń, w związku z czym krajowe wyroby wykonywane są często przy wykorzystaniu przestarzałych środków produkcji.

Fabryki produkujące na potrzeby LPP S.A. zgrupowane są w centrach produkcji o wysoko rozwiniętej technologii i wykorzystują w procesie wytwórczym najnowocześniejsze maszyny i urządzenia. Tak więc dzięki outsourcingowi LPP S.A. nie musi inwestować w maszyny szwalnicze, aby utrzymać ich zadowalający poziom techniczny i technologiczny, gdyż obowiązek ten spoczywa na fabrykach – podmiotach niezależnych od Emitenta.

Duże niebezpieczeństwo w branży odzieżowej stanowią naruszenia praw chroniących znaki towarowe i nazwy wyrobów wprowadzanych do sprzedaży przez uznane firmy. Jednakże istnieją już uwarunkowania prawne, które coraz częściej stosowane są do walki z tego rodzaju przestępczością.

Odzież stała się obecnie jednym z najbardziej podstawowych artykułów handlowych, ze względu na to iż wygląd zewnętrzny, a więc również ubiór określa status społeczny czy przynależność do określonej grupy. Do najważniejszych czynników decydujących o zapotrzebowaniu na odzież danej firmy należą:

- identyfikacja nabywcy z proponowaną marką,
- odpowiednia cena,
- dostępność oferty.

W związku z powyższym poszczególne kolekcje LPP S.A. sprzedawane są pod różnymi markami i znakami towarowymi, których właścicielem jest LPP S.A., za wyjątkiem Fruit of the Loom oraz Reserved, dla odróżnienia segmentów rynku, do których produkty są kierowane.

Potencjalnymi ostatecznymi odbiorcami produktów firmowanych przez LPP S.A. są klienci z różnych grup społecznych, w różnym wieku. Jednakże większość wyrobów trafia do klientów z grupy wiekowej od 3 do 39 lat. Tendencja spadkowa liczby ludności w Polsce w tym przedziale wiekowym (patrz tabela poniżej) jest ona na tyle niewielka, iż nie będzie miała znaczenia dla wielkości przychodów ze sprzedaży LPP S.A.

Tabela 3. Ludność wg. wieku (w tys. mieszkańców)

Grupa wiekowa (lata)	1995	2000	2005
0–2	1 387,6	1 439,7	1 700,8
3–14	7 290,5	6 158,8	5 760,7
15–24	6 111,4	6 563,6	6 175,4
25–39	8 241,1	8 763,1	8 870,2
40–64	11 244,1	11 247,1	12 091,9
65 i więcej	4 334,7	4 681,6	4 981,8
Ogółem	38 609,4	38 853,9	39 580,8
3–39	21 643,0	21 485,5	20 806,3

Źródło: Opracowanie LPP S.A. na podst. rocznika statystycznego GUS z 1997r.: GUS Prognoza ludności

Zmieniający się styl życia społeczeństwa ma wpływ na tendencje występujące na rynku odzieżowym. Znaczna część społeczeństwa dostrzega konieczność dbania o zdrowie poprzez aktywny wypoczynek. To zjawisko powoduje zwiększenie zapotrzebowania na odzież o charakterze rekreacyjno – sportowym.

Psychologicznie uzasadnione metody integracji oraz potrzeba wyróżnienia załogi wielu przedsiębiorstw poprzez użycie identycznych lub podobnych elementów ubiorów powodują wzrost zapotrzebowania na odzież promocyjną. Zwłaszcza obserwowany wzrost inwestycji zagranicznych oraz obecności coraz większej ilości firm zagranicznych na rynku

polskim powoduje wzrost popytu na odzież promocyjną. Firmy te są od początku lat 90. kluczowym segmentem tej odzieży w Polsce.

Istotnym aspektem dla działalności LPP S.A. jest polityka celna Polski. Polska jest sygnatariuszem Rundy Urugwajskiej. Porozumienie to przewiduje, iż Polska co roku powinna obniżać swoje stawki celne na wyroby odzieżowe. Stawka celna na import odzieży z Azji Środkowo-Wschodniej w 1997 roku wynosiła 24,9%, w 1998 roku 23,1%, w 1999 roku 21,4%, natomiast w 2000 roku 19,8%, a w 2001 roku 15%. Trend ten z punktu widzenia LPP S.A. jako importera jest pozytywny.

Ponadto istotnym porozumieniem, którego stroną jest Polska jest Układ Stowarzyszeniowy z Unią Europejską. Unia celna krajów członkowskich Unii Europejskiej wymusiła zawarcie stopniowej redukcji wzajemnych stawek celnych w Układzie Stowarzyszeniowym. W 1997 roku stawka celna na odzież importowaną z Unii Europejskiej wynosiła 10%, w 1998 roku 4,6%, a w 1999 roku stawki celne zostały całkowicie zniesione. Dla LPP S.A. wiąże się to z szybkim tempem wzrostu konkurencji firm z Unii Europejskiej. Po przystąpieniu Polski do Unii Europejskiej, zgodnie z wymogami unijnymi, konieczne będzie również uzyskanie specjalnych kontyngentów na import odzieży z Chin do Unii Europejskiej.

Na zwiększenie konkurencji, a co za tym idzie na pozycję Spółki na rynku może mieć wpływ również poszerzenie Środkoeuropejskiej Strefy Wolnego Handlu (CEFTA) o kraje nadbałtyckie. Obecnie do układu należą oprócz Polski: Czechy, Słowacja, Węgry, Słowenia, Rumunia i Bułgaria.

Analizując konkurencję Spółki należy rozpatrywać różne grupy towarowe, gdyż wyroby firmowane przez LPP S.A. oferowane są odbiorcom finalnym z różnych segmentów rynku.

Na polskim rynku koszul męskich oferowane są wyroby producentów oraz importerów. Przy czym występuje wyraźny podział na wyroby krajowe oferowane w klasie średniej oraz wyroby importowane oferowane w klasie niższej. Najważniejszym producentem krajowym jest Wólczanka S.A., która wprowadza na rynek kilka milionów sztuk koszul rocznie, współpracując ze sklepami specjalistycznymi oraz hipermarketami, a także sprzedając swoje towary w salonach firmowych. Wólczanka S.A. sprzedaje zarówno koszule wizytowe jak i weekendowe. Jest również czołowym eksporterem branży odzieżowej. Inni producenci i dystrybutorzy koszul to: Zakłady Przemysłu Odzieżowego KASTOR S.A. w Łasku (koszule wizytowe i sportowo-weekendowe sprzedawane w placówkach handlowych różnego rodzaju), Parys S.A. w Świebodzinie (koszule sprzedawane w sklepach detalicznych), oraz Sanda (koszule wizytowe m.in. „Dale”, „Pharaon”, „Viscont”, „Apparel”, importowane z Chin). Ponadto w wielu punktach sprzedaży oferowane są koszule o różnych nieznanymi markach importowane przez nieduże firmy w sposób nieregularny. Punkty te kierują swoją ofertę do klientów o niskich dochodach.

Na rynku odzieży dresowej konkurencja jest bardzo rozproszona. W Polsce działa wiele firm oferujących wyroby z dzianin o charakterze sportowo-rekreacyjnym. Znaczną część rynku zaopatrują małe firmy z okręgu łódzkiego. Do bardziej zauważalnych na rynku zaliczyć można następujących producentów:

- „Trawena – Zajkowski” z Legionowa – produkcja odzieży we własnych zakładach (kolekcje „Anmar” i „Trawena”), firma współpracuje z hurtowniami i sieciami supermarketów,
- „Tawi” i „Topi” z Łodzi – produkcja odzieży dla dzieci i młodzieży, firma charakteryzuje się ciekawym wzornictwem, wadą są niezbyt duże moce produkcyjne,
- „Bero” z Pabianic – produkcja wyrobów dla dzieci, firma wprowadza nowe rodzaje dzianin, wadą są niezbyt duże moce produkcyjne,
- „Kamir” z Łodzi – produkcja różnych wyrobów z których najbardziej znane na rynku są dresy,
- „Komorowski” z Łodzi,
- „Skaltex” z Kalisza – wyroby głównie z kolekcji letnich opatrzone znakiem „Anerigano”, charakteryzują się dobrą jakością,
- „Bracia Kilian” z Kolušek – kolekcja dziecięca i młodzieżowa; sprzedaż za pośrednictwem hurtowni; charakteryzuje się wprowadzaniem nowych rodzajów tkanin,
- „Esus” z Łodzi – duża oferta bluz i spodni,
- „Jarko” Pakość – kolekcja „Vagabondo” bluzy dziecięce i młodzieżowe z polaru,
- „Carry” z Poznania – import kolekcji odzieży letniej i bluz,
- „Semax – Intertrade” z Poznania – kolekcja „DEEP” odzieży letniej z importu,
- „Artman” z Krakowa – import kolekcji odzieży letniej „House of Colours”.

Oferta LPP S.A. charakteryzuje się niższymi cenami niż analogiczne wyroby powyższych firm. Ponadto w większości przypadków oferta LPP S.A. jest oceniana przez kontrahentów jako szersza asortymentowo i ilościowo.

Głównymi konkurentami LPP S.A. na rynku odzieży promocyjnej są następujące kolekcje markowej odzieży promocyjnej:

- Screen Stars – dystrybutorzy: Lynka Kraków, Fin Poznań, Kinley & Wendl Warszawa, Verso Kraków,
- JERZEES – dystrybutorzy: Lynka Kraków, Thomas Warszawa,
- HANES – dystrybutorzy: Lynka Kraków, Harvest Warszawa.

Ponadto firmy krajowe sprzedają odzież promocyjną pod swoimi własnymi znakami handlowymi. Najważniejsze marki to:

- Atlantis i Perfect – Lynka Kraków,
- Corona – Corona Olsztyn,
- Carry Promotion – Carry Poznań,
- Argos – Argos Suchy Las k. Poznania.

Żadna z powyżej wymienionych firm nie produkuje odzieży promocyjnej w Polsce, lecz importuje z innych krajów. Firmy te nie utrzymują wystarczająco dużych zapasów magazynowych i dlatego towar jest zamawiany i sprowadzany do Polski na konkretne zamówienie. Często szeroki asortyment wyrobów proponowany w katalogach firmowych jest elementem reklamowym i odbiega od rzeczywistej oferty.

LPP S.A. w dziedzinie odzieży promocyjnej jako głównego swojego konkurenta postrzega firmę Lynka z Krakowa, gdyż firma ta proponuje szeroki asortyment, utrzymuje stosunkowo duże zapasy magazynowe i oferuje przystępne ceny.

W celu oszacowania pozycji rynkowej LPP S.A. ofertę odzieżową Spółki można podzielić na dwie grupy towarowe: koszule z tkanin i odzież z dzianin. Poniższa tabela przedstawia udział w rynku LPP S.A. w podziale na te grupy.

Tabela 4. Udział w rynku LPP S.A. w latach 1997-1999

	1997 rok			1998 rok			1999 rok		
	wartość produkcji sprzedanej i importu do Polski	przychody ze sprzedaży LPP S.A.	udział LPP S.A. w rynku	wartość produkcji sprzedanej i importu do Polski	przychody ze sprzedaży LPP S.A.	udział LPP S.A. w rynku	wartość produkcji sprzedanej i importu do Polski	przychody ze sprzedaży LPP S.A.	udział LPP S.A. w rynku
	w mln zł	w mln zł	w %	w mln zł	w mln zł	w %	w mln zł	w mln zł	w %
koszule z tkanin	279,9	11,4	4,07	263,6	12,4	4,70	312,1	12,6	4,04
odzież z dzianin	707,8*	31,0	4,38	696,2*	53,1	7,63	803,7*	65,1	8,10

* dane obejmują wartość sprzedaży odzieży z dzianin w grupach, do których należą towary sprzedawane przez LPP S.A.

Źródło: Wycieczki własne na podstawie danych Głównego Urzędu Statystycznego (wielkość produkcji sprzedanej w danych GUS dotyczy przedsiębiorstw zobowiązanych do składania sprawozdań do GUS, a więc zatrudniających w roku 1998 powyżej 5 osób, a w roku 1999 powyżej 9 osób)

3. Główne rynki zbytu

Odbiorcy LPP S.A. zlokalizowani są w Polsce i zagranicą.

Ok. 9% sprzedaży Spółki kierowane jest na rynki zagraniczne. Główni odbiorcy eksportowi Spółki to firmy z Rosji, Ukrainy, Czech, Słowacji, Węgier, Estonii, Łotwy i Litwy.

Tabela 5. Wartość sprzedaży LPP S.A. w podziale na sprzedaż krajową i eksportową w latach 1997-1999

grupa towarowa	1997 rok					1998 rok					1999 rok				
	sprzedaż krajowa		sprzedaż eksportowa		razem	sprzedaż krajowa		sprzedaż eksportowa		razem	sprzedaż krajowa		sprzedaż eksportowa		razem
	wartość w tys. zł	udział w %	wartość w tys. zł	udział w %	wartość w tys. zł	wartość w tys. zł	udział w %	wartość w tys. zł	udział w %	wartość w tys. zł	wartość w tys. zł	udział w %	wartość w tys. zł	udział w %	wartość w tys. zł
1. Odzież dresowo-sportowa	18260	94,06	1 153	5,94	19 413	34 846	96,40	1 301	3,60	36 147	25 850	95,14	1 321	4,86	27 171
2. Koszule	9 336	81,56	2 111	18,44	11 447	10 462	84,54	1 913	15,46	12 375	10 816	86,00	1 747	13,91	12 563
3. Reserved	3 875	91,41	364	8,59	4 239	5 012	91,01	495	8,99	5 507	5 525	99,71	16	0,29	5 541
4. Fruit of the Loom	12 006	93,24	870	6,76	12 876	8 679	100,00	-	0,00	8 679	5 989	100,00	-	0,00	5 989
5. Promo Stars	-	0,00	-	0,00	-	7 018	72,46	2 668	27,54	9 686	11 742	70,68	4 872	29,32	16 614
6. Kurtki	-	0,00	-	0,00	-	1 783	99,78	4	0,22	1 787	6 062	99,85	9	0,15	6 071
7. Swetry	-	0,00	-	0,00	-	2 401	96,31	92	3,69	2 493	1 960	99,85	3	0,15	1 963
8. Bielizna męska	-	0,00	-	0,00	-	540	77,03	161	22,97	701	9 016	92,03	781	7,97	9 797
9. T-shirt	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	5 247	85,08	920	14,92	6 167
10. CROPP	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	1 186	81,34	272	18,66	1 458
11. Wyroby krajowe	1 220	100,00	-	0,00	1 220	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-
12. Wyroby społowe	3 777	100,00	-	0,00	3 777	3 236	100,00	-	0,00	3 236	1 664	100,00	-	0,00	1 664
13. Pozostałe wyroby letnie	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-	11 660	100,00	-	0,00	11 660
14. Tkaniny	5 890	100,00	-	0,00	5 890	-	0,00	-	0,00	-	-	0,00	-	0,00	-
Razem	54 364	92,36	4 498	7,64	58 862	73 977	91,77	6 634	8,23	80 611	96 717	90,68	9 941	9,32	106 658

Źródło: Spółka

W I półroczu 2000 roku struktura przychodów Spółki wg rynków zbytu przedstawiała się następująco:

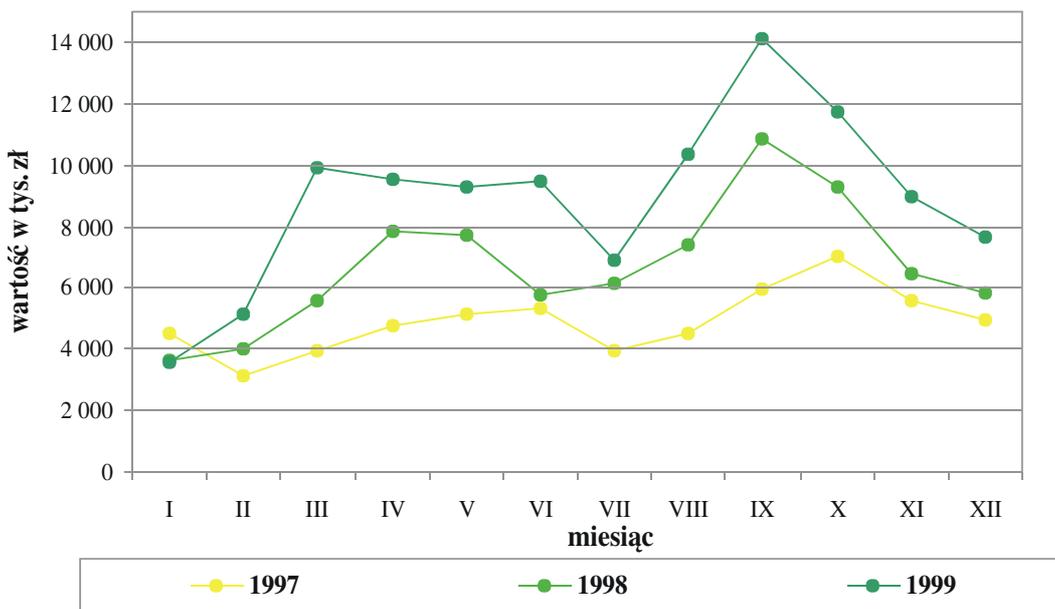
Tabela 6. Wartość sprzedaży LPP S.A. w podziale na sprzedaż krajową i eksportową w I półroczu 2000 roku

	okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2000 roku	
	wartość w tys. zł	udział %
sprzedaż krajowa	60 194	88,46
sprzedaż eksportowa	7 852	11,54
Razem	68 046	100,00

Źródło: Spółka

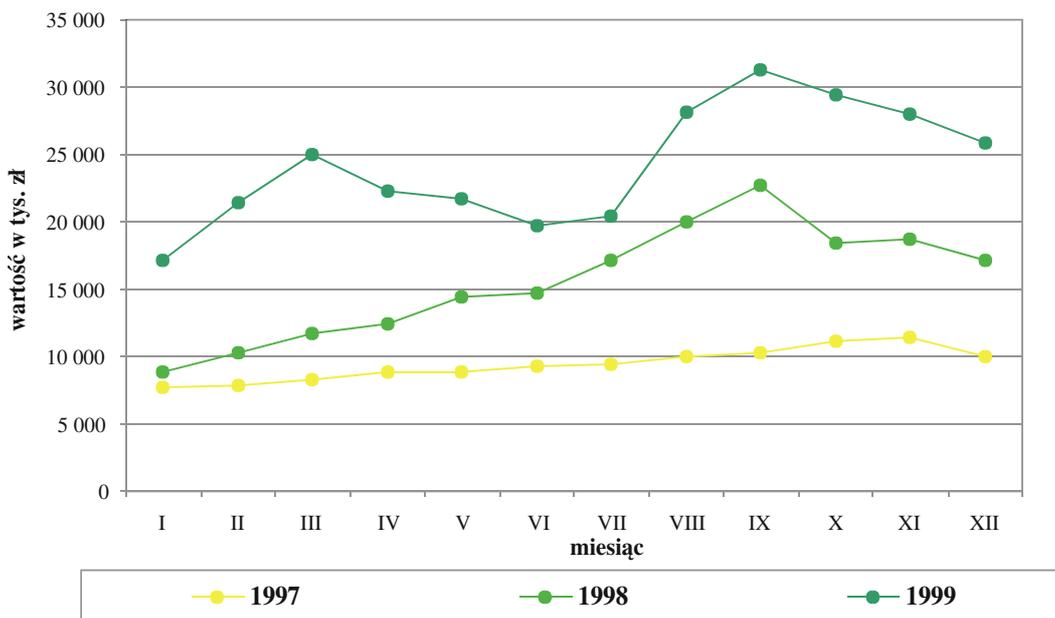
4. Sezonowość produkcji i rynków zbytu, zmiany struktury zapasów w ciągu roku obrotowego

Wykres 1. Przychody ze sprzedaży w latach 1997-1999



Źródło: Spółka

Wykres 2. Wartość zapasów w latach 1997-1999



Źródło: Spółka

Wykresy „Wartość przychodów ze sprzedaży w latach 1997 – 1999” oraz „Wartość zapasów w latach 1997 – 1999” pokazują zjawisko sezonowości w LPP S.A. Średnia wartość miesięcznych przychodów ze sprzedaży w LPP S.A. wynosiła w latach 1997, 1998 i 1999 odpowiednio 4.681 tys. zł, 6.355 tys. zł i 8.358 tys. zł, natomiast odchylenie standardowe około 22–34%. Największe nasilenie przypada na miesiące styczeń i luty, gdzie odchylenie wynosiło około 40% i jest to znaczny spadek sprzedaży w stosunku do średniej miesięcznej, oraz wrzesień, gdzie odchylenie wynosiło około 70% powyżej średniej.

Największą sezonowością charakteryzowała się sprzedaż odzieży dresowo – sportowej, a w związku z tym, że jej udział w przychodach ze sprzedaży jest znaczny, bo odpowiednio w kolejnych latach 33%, 45% i 25%, miała ona wpływ na sezonowość sprzedaży w Spółce.

Spółka poprzez wprowadzanie nowych produktów dąży do dywersyfikacji oferty produktowej, poprzez wprowadzanie nowych kolekcji na różne pory roku oraz kolekcji odzieży całorocznej. Działania te w konsekwencji doprowadzić mają do redukcji zjawiska sezonowości.

Cechą odróżniającą LPP S.A. od innych dystrybutorów i importerów odzieży na rynku polskim jest utrzymywanie wysokich zapasów magazynowych na poszczególne kolekcje odzieżowe. Strategia Spółki zakłada utrzymywanie wysokich zapasów po to, aby móc realizować jednostkowo wystarczająco duże zamówienia ze strony swoich klientów. Udział zapasów towarów w majątku obrotowym Spółki kształtuje się średniorocznie na poziomie około 65%, zaś około 55% wynosi udział towarów w ogólnym majątku firmy. Jest to specyfika firmy dystrybucyjnej, dlatego Spółka przewiduje utrzymanie tej tendencji w przyszłości, zwłaszcza że zapasy są wystarczająco płynne i zabezpieczające normalne funkcjonowanie Spółki, a ponadto stanowią czynnik przewagi konkurencyjnej LPP S.A. wśród innych dostawców.

Przy takiej jednak strukturze majątku istotna jest kontrola i sprawne zarządzanie zapasami Spółki. W LPP S.A. bieżącą kontrolą zapasów magazynowych zajmuje się specjalnie powołany i działający przy Zarządzie zespół osób, składający się z przedstawicieli działu zakupów, logistyki i dystrybucji.

Tabela 7. Średnioroczna wartość zapasów towarów w poszczególnych grupach towarowych w latach 1997-1999*

grupa towarowa	1997		1998		1999	
	wartość w tys zł	udział w %	wartość w tys zł	udział w %	wartość w tys zł	udział w %
1. odzież dresowo-sportowa	3 058	32,47	6 487	41,76	5 522	22,81
2. koszule	1 783	18,93	3 091	19,89	3 144	12,98
3. Reserved	713	7,57	1 124	7,23	1 362	5,63
4. Fruit of the Loom	2 262	24,01	1 377	8,86	1 489	6,15
5. Promo Stars	–	–	2 206	14,20	4 862	20,08
6. Kurtki	–	–	121	0,78	589	2,43
7. Swetry	–	–	265	1,71	533	2,20
8. bielizna męska	–	–	111	0,71	2 157	8,91
9. T-shirt	–	–	–	–	1 653	6,83
10. CROPP	–	–	–	–	540	2,23
11. wyroby krajowe	357	3,79	–	–	–	–
12. wyroby sportowe	1 246	13,23	755	4,86	324	1,34
13. pozostałe	–	–	–	–	2 038	8,41
Razem	9 419	100,00	15 537	100,00	24 213	100,00

* Dane przedstawione w powyższej tabeli uwzględniają towary znajdujące się w magazynach Emitenta lub składach celnych, nie obejmują towarów w drodze od producenta do Emitenta.

Źródło: Spółka

5. Wartość sprzedaży za ostatnie 3 lata obrotowe

5.1. Wartość sprzedaży wg rodzajów działalności

Tabela 8. Struktura przychodów ze sprzedaży LPP S.A. ze względu na rodzaje działalności w latach 1997-1999 i I półroczu 2000 roku (w tys. zł)

	1997r.		1998r.		1999r.		I półrocze 2000 r.	
	wartość	udział %	wartość	udział %	wartość	udział %	wartość	udział %
przychody netto ze sprzedaży produktów	411,9	0,69	615,1	0,76	1 300,8	1,20	840,0	1,22
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58 861,9	99,31	80 611,8	99,24	106 658,4	98,80	68 046,0	98,78
Razem:	59 273,8	100,00	81 226,9	100,00	107 959,2	100,00	68 886,0	100,00

Źródło: Spółka

Podstawowym rodzajem działalności LPP S.A. jest dystrybucja artykułów odzieżowych. W strukturze sprzedaży około 1% przypada na przychody z najmu pomieszczeń i samochodów. Szczegółowa struktura przychodów ze sprzedaży towarów na poszczególne asortymenty został przedstawiony w Rozdziale V pkt. 1 Prospektu.

5.2. Wartość sprzedaży wg struktury geograficznej rynków zbytu

Ze względu na fakt, iż Spółka korzysta z różnych kanałów dystrybucyjnych nie jest prowadzona ewidencja przychodów ze sprzedaży wg struktury geograficznej.

Spółka prowadzi wewnętrznie ewidencję przychodów ze sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową i eksportową, który został przedstawiony w Rozdziale V pkt. 3 Prospektu.

Charakterystykę rynków zbytu LPP S.A. można natomiast przedstawić poprzez strukturę ze względu na kanały dystrybucyjne. Ewidencję sprzedaży w podziale na kanały dystrybucyjne Spółka prowadzi od 1998 roku.

Tabela 9. Struktura sprzedaży ze względu na kanały dystrybucji w latach 1998-1999

Kanały dystrybucji	1998		1999	
	wartość w tys zł	udział w %	wartość w tys zł	udział w %
1. sprzedaż hurtowa	16 230	20,13	19 109	17,92
2. sprzedaż detaliczna	9 840	12,21	9 927	9,31
3. hipermarkety	27 039	33,54	33 793	31,68
4. sklepy odzieżowe	10 657	13,22	9 560	8,96
5. sprzedaż bezpośrednia (odzież promocyjna)	6 975	8,65	10 825	10,15
6. salony firmowe LPP S.A.	–	–	985	0,92
7. eksport	6 634	8,23	9 992	9,37
8. pozostałe	3 236	4,02	12 467	11,69
Razem	80 611	100,00	106 658	100,00

Źródło: Spółka

Jak obrazuje powyższa tabela główni odbiorcy Spółki to hipermarkety i hurtownie, a więc dystrybutorzy sieciowi. Powoduje to trudność w oszacowaniu dokładnej struktury geograficznej ostatecznych odbiorców wyrobów LPP S.A.

Planowana rozbudowa sieci własnych sklepów detalicznych oraz wprowadzenie systemu informatycznego, który wspomagać będzie zarządzanie Spółką (m.in. poprzez bezpośrednie połączenie z odbiorcami) pozwoli na dokładniejszą identyfikację ostatecznych odbiorców wyrobów LPP S.A.

6. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary i usługi

Dostawcami LPP S.A. są producenci odzieży. Zdecydowana większość producentów ma swoje siedziby w Chinach. W ostatnich kilku miesiącach, nieznaczne ilości wyrobów zostały zakupione u polskich producentów. Producenci dostarczają odzież oznaczoną znakami wykorzystywanymi przez Emitenta, opisanymi w Rozdziale V pkt. 10.1. Prospektu.

Udział procentowy większości dostawców LPP S.A. w ogólnej wartości zakupów wynosi poniżej 1%.

W 1999 roku największymi dostawcami towarów dla LPP S.A. było trzech producentów z siedzibą w Chinach, których udział procentowy w wartości zakupów Spółki wynosił:

- 12,22% w wartości zakupów (z czego 84% wartości zakupów od tego dostawcy to zakupy w grupie odzieży dresowo-sportowej, 11% w grupie Promo Stars, 4% w grupie bielizna męska i 1% w grupie Reserved),
- 11,66% wartości zakupów (z czego 77% wartości zakupów od tego dostawcy to zakupy w grupie Promo Stars i 23% w grupie pozostałe wyroby letnie),
- 9,84% w wartości zakupów (z czego 41% wartości zakupów od tego dostawcy to zakupy w grupie odzieży dresowo-sportowej, 48% w grupie bielizna męska, 5% w grupie kurtki, 4% w grupie Reserved i 2% w grupie swetry).

Informacja o nazwach powyższych producentów została objęta wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

7. Uzależnienie Emitenta od dostawców i odbiorców

7.1. Uzależnienie Emitenta od dostawców

Zgodnie z opisem w Rozdziale V pkt. 6 Prospektu nie występuje znaczące uzależnienie Emitenta od dostawców, gdyż jest ich wielu, a udział większości z nich w ogólnej wartości zakupów nie przekracza 1%.

Jedynie udział dwóch dostawców przekracza 10% w ogólnej wartości zakupów tj.:

- 12,22% w wartości zakupów,
- 11,66% w wartości zakupów.

Informacja o nazwach powyższych producentów została objęta wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Nie istnieją powiązania kapitałowe pomiędzy powyższymi dostawcami a Emitentem.

Pomiędzy LPP S.A. a powyższymi dostawcami zawarte zostały ramowe umowy określające warunki współpracy.

Szczegółowy opis umów z dostawcami zamieszczony został w Rozdziale V pkt. 8.1.2. Prospektu.

7.2. Uzależnienie Emitenta od odbiorców

Odbiorcą mającym powyżej 10% w przychodach ze sprzedaży LPP S.A. jest Metro Kooperacja Polska Spółka Komandytowa. Odbiorca ten posiada udział w wysokości 16% w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży LPP S.A. pośrednio poprzez następujących zamawiających:

- Makro Cash and Carry Poland Sp. z o.o., Warszawa,
- Real Sp. z o.o., Warszawa.

Podmioty te są ze sobą powiązane w ten sposób, że udziałowcem Makro Cash and Carry Poland Sp. z o.o., Warszawa i Real Sp. z o.o., Warszawa jest międzynarodowa sieć Metro AG z siedzibą w Niemczech.

Pomiędzy LPP S.A. a Metro Kooperacja Polska Spółka Komandytowa nie występują powiązania kapitałowe.

Emitent jest związany z powyższym odbiorcą ramową umową określającą warunki współpracy. Opis umowy ramowej zamieszczony został w Rozdziale V pkt. 8.1.1. Prospektu.

Nie istnieje uzależnienie Emitenta od innych odbiorców.

8. Umowy istotne dla działalności Emitenta

W niniejszym punkcie zostały opisane znaczące umowy w rozumieniu Rozporządzenia w Sprawie Prospektu, których stroną jest Spółka. Poza tymi umowami zostały opisane także inne umowy, które zostały uznane przez Zarząd za istotne z punktu widzenia działalności Spółki.

8.1. Umowy w działalności handlowej

8.1.1. Umowy z odbiorcami

1. Umowa współpracy zawarta 20 grudnia 1999 roku z Metro Kooperacja Polska Spółka Komandytowa, z siedzibą w Warszawie, reprezentowana przez swego komplementariusza MKP Sp. z o.o. działającego w imieniu i na rzecz następujących spółek jako zamawiających:

- Makro Cash and Carry Poland Sp. z o.o. w Warszawie,
- Praktiker Polska Sp. z o.o. w Warszawie,
- Real,– Sp. z o.o. w Warszawie.

Umowa reguluje warunki współpracy między stronami w zakresie sprzedaży i dostawy towarów tekstylnych przez spółkę LPP S.A.

Umowa o współpracy jest umową ramową, która określa ogólne warunki handlowe. Zamówienia na dostawy składa każdy zamawiający oddzielnie. Każdy zamawiający jest płatnikiem za dostarczane towary; szczegółowe warunki dostaw i płatności są ustalane odrębnie z każdym zamawiającym.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

2. Umowa handlowa zawarta 13 maja 1999 r. z Jeronimo Martins Dystrybucja Sp. z o.o. w Poznaniu

Umowa reguluje warunki współpracy w zakresie sprzedaży i dostawy towarów przez spółkę LPP S.A. Jest to umowa ramowa, która realizowana jest na podstawie zamówień sporządzanych w formie pisemnej.

Termin realizacji zamówienia jest każdorazowo wskazany w zamówieniu.

Termin płatności liczony jest od daty dostawy towaru. Cena obowiązująca strony ustalana jest w oparciu o cennik sprzedającego obowiązujący w dniu zamówienia. W przypadku zmiany cen sprzedający zobowiązany jest do przesłania odbiorcy nowego cennika, co najmniej 14 dni przed jego wejściem w życie.

Umowa przewiduje postępowanie reklamacyjne w przypadku braków ilościowych lub wad jakościowych towaru.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

3. Umowa współpracy handlowej zawarta 12 marca 1999 r. z firmą Market Prozperito S.A. w Poznaniu

Umowa reguluje warunki współpracy w zakresie sprzedaży i dostawy towarów przez spółkę LPP S.A. Umowa współpracy jest umową ramową, która realizowana jest na podstawie odrębnych zamówień sporządzanych w formie pisemnej.

Termin realizacji zamówień jest każdorazowo wskazany w zamówieniu. Dostawy towaru są realizowane na koszt i ryzyko dostawcy.

Cena obowiązująca strony ustalana jest na podstawie cennika dostawcy. Dostawca ma obowiązek poinformowania odbiorcy o zmianie cen. Potwierdzenie przez odbiorcę zmiany ceny jest prawnie skuteczną zmianą umowy.

Termin płatności za dostarczony towar liczony jest od daty otrzymania faktury.

Umowa przewiduje, iż w przypadku każdorazowego otwierania obiektu Marketu Prozperito dostawca zapłaci Marketowi Prozperito 5.000 zł.

Umowa została zawarta na okres 1 roku.

Z informacji Zarządu wynika, że umowa wygasła.

4. Umowa wzajemnej współpracy zawarta 17 marca 1999 r. z P.P.H. BOMI S.A. w Straszynie

Umowa reguluje zasady współpracy w zakresie sprzedaży i dostawy towarów tekstylnych przez spółkę LPP S.A.

Umowa jest umową ramową. Na jej podstawie LPP zobowiązuje się sprzedać towary na kwotę nie mniejszą niż 1.000 złotych miesięcznie.

Ilość, rodzaj, asortyment towaru będą każdorazowo ustalane na podstawie pisemnego zamówienia przesłanego dostawcy.

Cena obowiązująca strony ustalana jest na podstawie cennika dostawcy. W przypadku zmiany cen w cenniku LPP S.A. ma obowiązek dostarczenia odbiorcy nowego cennika, niezwłocznie po dokonaniu zmiany.

Towar będzie dostarczany odbiorcy na koszt sprzedawcy.

Umowa przewiduje możliwość korzystania przez odbiorcę ze sprzętu do eksponowania towarów sprzedawanych odbiorcy przez spółkę LPP S.A.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

5. Umowa zawarta 29 stycznia 1999 r. z Auchan Polska Sp. z o.o.

Umowa reguluje zasady współpracy w zakresie sprzedaży i dostawy towarów do sieci sklepów Auchan Polska Sp. z o.o. przez spółkę LPP S.A.

Dostawy dokonywane będą na podstawie pisemnych zamówień kupującego.

Cena obowiązująca strony ustalana jest na podstawie cennika dostawcy. Każda zmiana cennika musi być zgłoszona kupującemu.

Termin płatności liczony jest od daty dostawy towaru.

Towar dostarczany będzie bezpośrednio do sklepów lub magazynów wskazanych w zamówieniu. Uprawnienie do składania zamówień mają poszczególne hipermarkety.

Dostarczone towary winny być oznakowane kodem kreskowym zgodnie z zasadami ustalonymi przez EAN International oraz Centrum Kodów Kreskowych w Poznaniu.

Umowę zawarto na okres od 1 stycznia 1999 roku do 31 grudnia 1999 roku.

Na dzień sporządzenia Prospektu umowa wygasła.

6. Umowa handlowa” zawarta 23 lutego 2000 roku z firmą Auchan Polska Sp. z o.o. w Warszawie

Umowa reguluje zasady współpracy w zakresie sprzedaży i dostawy towarów do sieci sklepów Auchan Polska Sp. z o.o. przez spółkę LPP S.A.

Dostawy dokonywane będą na podstawie pisemnych zamówień kupującego w ciągu 7 dni od daty otrzymania zamówienia. Towar dostarczany będzie na koszt i ryzyko dostawcy. Towar powinien być dostarczany w kartonach lub na paletach euro.

Cena obowiązująca strony ustalana jest na podstawie cennika dostawcy. Każda zmiana cennika musi być zgłoszona kupującemu z co najmniej jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia. Zmiana ceny jest skuteczna gdy kupujący potwierdzi tę zmianę pisemnie w ciągu 15 dni od jej otrzymania.

Płatności za dostarczony towar powinny być regulowane w ciągu 24 dni od daty dostawy.

Towar dostarczany będzie bezpośrednio do sklepów lub magazynów wskazanych w zamówieniu. Uprawnienie do składania zamówień mają poszczególne hipermarkety. Dostarczone towary winny być oznakowane kodem

kreskowym, zgodnie z zasadami ustalonymi przez EAN International oraz Centrum Kodów Kreskowych w Poznaniu.

Umowa przewiduje postępowanie reklamacyjne w przypadku zaistnienia wad jakościowych lub ilościowych towaru.

Umowa przewiduje udzielanie przez sprzedającego odbiorcy upustów, bonusów i promocji.

Umowa zastrzega na rzecz odbiorcy prawo naliczenia kar umownych w przypadku trzykrotnej zwłoki w dostawie bądź też braku dostawy przy potwierdzonym przyjęciu zamówienia.

Wysokość kary wynosi 10% wartości ostatniego zrealizowanego z opóźnieniem zamówienia.

Poza karą umowną możliwe jest dochodzenie odszkodowania na zasadach ogólnych.

Umowę zawarto na okres od 1 stycznia 2000 roku do 31 grudnia 2000 roku.

7. Umowa zawarta dnia 8 kwietnia 1999 r. z HIT Centrala Polska Sp. z o.o.

Umowa reguluje zasady współpracy w zakresie sprzedaży i dostawy towarów tekstylnych do sieci sklepów HIT Centrala Polska Sp. z o.o. przez spółkę LPP S.A. Dostawy będą realizowane na podstawie zamówień poszczególnych sklepów.

Cena obowiązująca strony ustalana jest na podstawie cennika dostawcy.

Termin płatności liczony jest od daty wystawienia faktury.

Umowę zawarto na czas nieokreślony.

8.1.2. Umowy z dostawcami

1. Spółka LPP S.A. zawarła 15 istotnych umów generalnych na dostawę artykułów tekstylnych, głównie odzieżowych

Nazwy kooperantów zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Postanowienia wszystkich umów generalnych są jednakowe. Przedmiotem umów jest wykonanie i dostarczenie towaru zamawiającemu, którym jest LPP S.A. przez wykonawcę i sprzedającego.

Szczegółowe warunki dostawy towaru są każdorazowo ustalane w odrębnych umowach. Umowy te w szczególności zawierają rodzaj, jakość towaru, datę wysyłki, cenę, warunki płatności.

Zgodnie z umową zamawiający – spółka LPP S.A. dostarczy wykonawcy i sprzedającemu dokumentację, wzory i projekty towarów tekstylnych. Wykonawca przygotowuje i dostarczy próbki artykułów tekstylnych zamawiającemu.

Zamawiający na każdym etapie produkcji ma prawo monitorowania jakości produkcji i jakości materiałów użytych do wyprodukowania artykułów tekstylnych. Zamawiający ma prawo do żądania zmiany użytych materiałów, jeżeli nie będą spełniały jego oczekiwań. Wykonawca zobowiązał się do ponoszenia wszelkiej odpowiedzialności za wady prawne i fizyczne towaru. W przypadku zaistnienia wady fizycznej lub prawnej, zamawiający ma prawo, według własnego wyboru, żądania wymiany towaru na nowy bądź żądania zapłaty kary równej kwocie ceny, którą zamawiający zapłaciłby za nabycie towaru dotkniętego wadami.

Wykonawca jest zobowiązany do opakowania towaru zgodnie z żądaniami zamawiającego, przygotowania do transportu, załadunku i rozładunku.

2. Umowa o świadczenie usług zawarta 1 stycznia 1999 roku ze zleceniobiorcą z siedzibą w Hong Kongu

Nazwa firmy została objęta wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Przedmiotem umowy jest wykonywanie wszelkich czynności przez zleceniobiorcę, niezbędnych do prowadzenia przez spółkę LPP S.A. działalności w zakresie importu towarów z państw Dalekiego Wschodu.

W szczególności zleceniobiorca zobowiązał się do wyszukiwania i pozyskiwania dostawców towarów w zależności od potrzeb LPP S.A., prowadzenia negocjacji handlowych, kontroli realizacji dostaw, reprezentowania LPP S.A. w postępowaniu reklamacyjnym i promocyjnym, organizowania spotkań, udziału w imieniu LPP S.A. w targach i imprezach promocyjnych.

Czynności wynikające z umowy zleceniobiorca wykona na terenie takich krajów jak Chiny, Tajwan, Indie, Pakistan. Zleceniobiorca może wykonywać swe zobowiązania również za pomocą swego przedstawicielstwa.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

8.1.3. Umowy o zarządzanie

Spółka zawarła szereg umów nazwanych „umowami o zarządzanie”, które są umowami podobnymi do umów zlecenia. Umowy dotyczą świadczenia określonych usług na rzecz Spółki np. usług marketingowych, logistycznych, transportowych itp. Z treści poszczególnych umów wynika, iż umowy te nie są tzw. kontraktami menażerskimi, mimo, że nazwano je „Umowami o zarządzanie”. Są to umowy, których niewykonanie lub nienależyte wykonanie powodować może odpowiedzialność kontraktową wykonawców. Umowy te są następujące:

1. umowa o zarządzanie z dnia 11 lutego 1998 roku zawarta pomiędzy Spółką a Maciejem Krzyżanowskim (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Gdańsku pod firmą „Maciej Krzyżanowski”.

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem i kierowaniem Działem Kontroli Kredytowania Odbiorców LPP S.A., w szczególności do: monitorowania poziomu zadłużeń klientów Spółki, współpracy z kancelarią prawną w zakresie podejmowania działań egzekucyjnych i windykacyjnych, prowadzenie dokumentacji wymaganej przez dział finansowo–księgowy, prowadzenie działalności marketingowej związanej z eksportem wyrobów, szczególnie do Rosji, Czech i Słowacji. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektora.

Umowa była wykonywana osobiście przez Macieja Krzyżanowskiego, bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Naruszenie zakazu konkurencji powoduje zapłatę kary przez wykonawcę w wysokości 500.000 złotych.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 10.000 złotych.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy. Wykonawca może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym, w przypadku gdy Spółka będzie zalegać z zapłatą wynagrodzenia dłużej niż 20 dni.

Umowa z dniem 31 marca 2000 roku została rozwiązana za obustronnym porozumieniem.

2. umowa o zarządzanie z dnia 1 kwietnia 1998 roku zawarta pomiędzy Spółką a Stanisławem Dreliszakiem (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Gdańsku pod firmą „DRELUX”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem i kierowaniem Działem Importowo–Projektowym LPP S.A. (w obecnej strukturze organizacyjnej jest to Dział Projektów i Zakupów), w szczególności: reprezentowania firmy wobec producentów, szukanie nowych producentów zagranicznych, kontrola fabryk, w których LPP S.A. produkuje swoje wyroby, reprezentowanie Spółki na targach zagranicznych, współpraca z biurem w Chinach, kontrola dostaw i prawidłowości wystawianych dokumentów, koordynacja dostaw, kontrola systemu komputerowego i oprogramowania, przygotowywanie ofert wzorów do działu handlowego, projektowanie nowych wzorów towarów, etc.

Umowa będzie wykonywana osobiście przez Stanisława Dreliszaka bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Naruszenie zakazu konkurencji powoduje zapłatę kary przez wykonawcę w wysokości 500.000 złotych.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy. Wykonawca może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym, w przypadku gdy Spółka będzie zalegać z zapłatą wynagrodzenia dłużej niż 20 dni.

W dniu 3 stycznia 2000 roku strony podpisały aneks do umowy, mocą którego zmieniono wysokość wynagrodzenia otrzymywanego przez wykonawcę.

W dniu 2 stycznia 2001 roku strony podpisały aneks do umowy zmieniający zakres wykonywanych usług oraz wynagrodzenie wykonawcy. Zgodnie z aneksem przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem i kierowaniem magazynami krajowymi i celnymi oraz przedsięwzięciami informatycznymi.

3. umowa o zarządzanie z dnia 1 sierpnia 1998 roku zawarta pomiędzy Spółką a Jackiem Głowackim (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Gdańsku pod firmą „JGA”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem i kierowaniem działem handlowym Spółki (w obecnej strukturze organizacyjnej Spółki jest to Dział Handlowy – Dział Obsługi Sieci Handlowych i Hipermarketów), w szczególności koordynacja pracy handlowców, przedstawicieli, merchandiserów z działu Hipermarkety, kontrola przebiegu sprzedaży, składanie zamówień na produkcję poszczególnych grup

towarów, współpraca z sieciami hipermarketów, działania marketingowe, etc. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor ds. Hipermarketów.

Umowa będzie wykonywana osobiście przez Jacka Głowackiego bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Naruszenie zakazu konkurencji powoduje zapłatę kary przez wykonawcę w wysokości 500.000 złotych.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 10.000 złotych.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażąco naruszy postanowienia umowy. Wykonawca może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym, w przypadku gdy Spółka będzie zalegać z zapłatą wynagrodzenia dłużej niż 20 dni.

W dniu 1 marca 2000 roku strony podpisały aneks do umowy, mocą którego zmieniono wysokość wynagrodzenia otrzymywanego przez wykonawcę.

4. umowa o zarządzanie z dnia 1 września 1998 roku zawarta pomiędzy Spółką a Dariuszem Pachlą (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Szczecinie pod firmą „Dariusz Eugeniusz Pachla”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług zarządzania finansami Spółki, dobór pracowników i rozliczanie wynagrodzeń pracowników (w obecnej strukturze organizacyjnej Spółki – Dział Finansowy), w szczególności przygotowywanie i przetwarzanie danych finansowo–księgowych do prezentacji w formie sprawozdań do celów zarządzania, analiza i monitorowanie należności LPP S.A., czynności windykacyjne należności, współpraca z bankami, sprawowanie nadzoru nad dokumentacją importową, kontrola płatności, sprawy placowe i ZUS, sporządzanie deklaracji podatkowych, współpraca z Urzędami Skarbowymi i ZUS, etc.

Umowa będzie wykonywana osobiście przez Dariusza Pachlę bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor Finansowy.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Naruszenie zakazu konkurencji powoduje zapłatę kary przez wykonawcę w wysokości 500.000 złotych.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 10.000 złotych.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażąco naruszy postanowienia umowy. Wykonawca może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym, w przypadku gdy Spółka będzie zalegać z zapłatą wynagrodzenia dłużej niż 20 dni.

W dniu 1 marca 2000 roku strony podpisały aneks do umowy, mocą którego zmieniono wysokość wynagrodzenia otrzymywanego przez wykonawcę.

5. umowa o zarządzanie z dnia 1 września 1998 roku zawarta pomiędzy Spółką a Marcinem Szuleckim (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Gdańsku pod firmą „Firma Handlowo–Usługowa”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem i kierowaniem działem logistyki Spółki (w obecnej strukturze organizacyjnej Spółki jest to Dział Logistyka i Magazyny), w szczególności: nadzór nad prawidłowym utrzymaniem infrastruktury majątkowej, dokonywanie zakupu nieruchomości i innych środków trwałych, nadzór nad zaopatrzeniem materiałowym LPP S.A., nadzór nad zawieraniem umów ubezpieczenia. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor ds. Logistyki.

Umowa będzie wykonywana osobiście przez Marcina Szuleckiego bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Naruszenie zakazu konkurencji powoduje zapłatę kary przez wykonawcę w wysokości 500.000 złotych.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 30.000 złotych.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy. Wykonawca może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym, w przypadku gdy Spółka będzie zalegać z zapłatą wynagrodzenia dłużej niż 20 dni.

Dnia 2 stycznia 2001 roku umowa została rozwiązana.

6. umowa o zarządzanie z dnia 1 lutego 1999 roku zawarta pomiędzy Spółką a Andrzejem Ciechańskim (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Szczecinie pod firmą „ALL”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem i kierowaniem działem bieliżnianym Spółki (w obecnej strukturze organizacyjnej Spółki Dział Handlowy–Dział Sprzedaży Bezpośredniej), w szczególności: sprawowanie nadzoru nad obsługą klientów, analiza możliwości realizacji otrzymanych zamówień i koordynowanie terminowości ich realizacji, analiza stanu zadłużenia odbiorców, uczestnictwo w targach i szkoleniach. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor Handlowy.

Umowa będzie wykonywana osobiście przez Andrzeja Ciechańskiego bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Naruszenie zakazu konkurencji powoduje zapłatę kary przez wykonawcę w wysokości 500.000 złotych.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 10.000 złotych.

Umowę zawarto na okres jednego roku. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy. Umowa będzie automatycznie przedłużona w przypadku gdy strony co najmniej na 1 miesiąc przed końcem obowiązywania niniejszej umowy zawrą odpowiedni aneks.

W dniu 1 lutego 2000 roku umowa została przedłużona na czas nieokreślony.

W dniu 4 lutego 2000 roku strony podpisały aneks do umowy, mocą którego zmieniono zakres usług wykonawcy. Obecnie wykonawca świadczy usługi związane z zarządzaniem i kierowaniem działem „Bielizna” LPP, „T-LINE” LPP, „CROPP” LPP. Strony zmieniły również wysokość wynagrodzenia wykonawcy.

7. umowa o zarządzanie z dnia 1 lipca 1999 roku zawarta pomiędzy Spółką a Wojciechem Lenarczykiem (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Gdyni pod firmą „Wojciech Lenarczyk”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem i kierowaniem Działem Sprzedaży Odzieży Promocyjnej Spółki (w obecnej strukturze organizacyjnej Spółki Dział Sprzedaży Promo Stars), w szczególności pozyskiwanie odbiorców, zapewnienie kompleksowej i profesjonalnej obsługi odbiorców, nadzór nad właściwym przepływem informacji do klienta, zdobywanie i gromadzenie informacji o potrzebach klientów, prowadzenie pełnej dokumentacji o klientach, kontrola zapłat za sprzedane towary, etc. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor Handlowy Działu Sprzedaży Odzieży Promocyjnej.

Umowa wykonywana jest osobiście przez Wojciecha Lenarczyka bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Naruszenie zakazu konkurencji powoduje zapłatę kary przez wykonawcę w wysokości 500.000 złotych.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 10.000 złotych.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy.

Wykonawca może rozwiązać umowę w trybie natychmiastowym gdy Spółka zalega z z wypłatą wynagrodzenia dłużej niż 20 dni.

8. umowa o zarządzanie z dnia 1 marca 2000 roku zawarta pomiędzy Spółką a Markiem Kwiatkowskim (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Gdańsku pod firmą „Ruben Gonzales”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem i kierowaniem działem handlowym Spółki (w obecnej strukturze organizacyjnej Spółki Dział Sprzedaży Dla Odbiorców Hurtowych), w szczególności: planowanie wielkości sprzedaży poszczególnych grup towarów, składanie zamówień na produkcję poszczególnych grup towarów, kontrola kosztów funkcjonowania oddziałów Spółki, dostarczanie towarów do oddziałów Spółki, organizacja procesu sprzedaży towarów do odbiorców na terenie Polski, analiza stanu zadłużenia odbiorców, nadzorowanie prawidłowości funkcjonowania taboru samochodowego. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor Handlowy.

Umowa wykonywana jest osobiście przez Marka Kwiatkowskiego bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Naruszenie zakazu konkurencji powoduje zapłatę kary przez wykonawcę w wysokości 500.000 złotych.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 10.000 złotych.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy.

Wykonawca może rozwiązać umowę w trybie natychmiastowym gdy Spółka zalega z wypłatą wynagrodzenia dłużej niż 20 dni.

9. umowa o zarządzanie z dnia 1 kwietnia 2000 roku zawarta pomiędzy Spółką a Krzysztofem Jerzym Śliwińskim (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Gdańsku pod firmą „K.J.S. Marketing Krzysztof J. Śliwiński ”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem i kierowaniem działem marketingu Spółki (w obecnej strukturze organizacyjnej Spółki Dział Marketingu), w szczególności: planowanie kampanii działań reklamowych i promocyjnych dla marek i produktów Spółki, badanie i analiza grupy docelowej produktów Spółki, działania z zakresu public relations i wizerunku firmy w internecie, opracowywanie graficzne reklam, opakowań, nadruków na produkty LPP S.A. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor Marketingu.

Umowa wykonywana jest osobiście przez Krzysztofa Śliwińskiego bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Naruszenie zakazu konkurencji powoduje zapłatę kary przez wykonawcę w wysokości 500.000 złotych.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 10.000 złotych.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy.

Wykonawca może rozwiązać umowę w trybie natychmiastowym gdy Spółka zalega z wypłatą wynagrodzenia dłużej niż 20 dni.

10. umowa o zarządzanie z dnia 1 marca 2000 roku zawarta pomiędzy Spółką a Grzegorzem Iwańskim (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Człuchowie pod firmą „HAKAR”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem i kierowaniem działem handlowym Spółki (w obecnej strukturze organizacyjnej Spółki jest to Dział Sprzedaży – Salony Firmowe), w szczególności do organizacji, nadzoru i kontroli funkcjonowania struktur zarządzających sklepami sieci detalicznej Salony LPP Fashion Point, nadzór, kontrola nad wypełnianiem umów i postanowień związanych z wynajmem lokali handlowych Salony LPP Fashion Point, organizacja pracy i nadzór merytoryczny nad asystentem ds. leasingu i obsługi technicznej sklepów. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor Handlowy.

Umowa wykonywana jest osobiście przez Grzegorza Iwańskiego bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Naruszenie zakazu konkurencji powoduje zapłatę kary przez wykonawcę w wysokości 500.000 złotych.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 10.000 złotych.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy.

Wykonawca może rozwiązać umowę w trybie natychmiastowym gdy Spółka zalega z wypłatą wynagrodzenia dłużej niż 20 dni.

W dniu 1 marca 2000 roku strony podpisały aneks do umowy, mocą którego zmieniono wysokość wynagrodzenia otrzymywanego przez wykonawcę.

11. umowa o zarządzanie z dnia 1 marca 2000 roku zawarta pomiędzy Spółką a Aleksandrem Morozem (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Gdańsku pod firmą „ALEX Consulting”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem i kierowaniem działem handlowym Spółki (w obecnej strukturze organizacyjnej Spółki jest to Dział Eksportu), polegającej w szczególności na bieżącej obsłudze zamówień zagranicznych, przygotowywania dokumentów eksportowych, organizowaniu transportu towarów z magazynów LPP S.A. do klientów zagranicznych, kontrolowanie płatności przez kontrahentów zagranicznych, przygotowywanie cenników i ofert handlowych, przygotowywanie raportów okresowych i bieżących na temat współpracy z klientami zagranicznymi etc. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor Handlowy.

Umowa wykonywana jest osobiście przez Aleksandra Morozę bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Naruszenie zakazu konkurencji powoduje zapłatę kary przez wykonawcę w wysokości 500.000 złotych.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 10.000 złotych.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy.

Wykonawca może rozwiązać umowę w trybie natychmiastowym gdy Spółka zalega z wypłatą wynagrodzenia dłużej niż 20 dni.

12. Umowa o świadczenie usług z dnia 2 stycznia 2001 roku zawarta pomiędzy Spółką a Januszem Łuczka (wykonawca) prowadzącym działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Gdańsku pod firmą „KOLA”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z zarządzaniem Działem Techniczno-Administracyjnym Spółki. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor ds. Administracyjno-Technicznych.

Umowa będzie wykonywana osobiście przez Janusza Łuczka bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów gospodarczych prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 5.000 złotych.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy. Wykonawca może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym, w przypadku gdy Spółka będzie zalegać z zapłatą wynagrodzenia dłużej niż 30 dni.

13. umowa o świadczenie usług z dnia 2 stycznia 2001 roku zawarta pomiędzy Spółką a Magdaleną Drogomirecką – Kopczyńską (wykonawcą) prowadzącą działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Gdańsku pod firmą „Firma Usługowa”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z obsługą towarów importowanych przez LPP S.A. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor ds. Importu.

Umowa będzie wykonywana osobiście przez Magdalenę Drogomirecką – Kopczyńską bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 3.000 złotych.

Umowę zawarto na okres dwóch lat. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy. Wykonawca może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym, w przypadku gdy Spółka będzie zalegać z zapłatą wynagrodzenia dłużej niż 30 dni.

14. Umowa o świadczenie usług z dnia 2 stycznia 2001 roku zawarta pomiędzy Spółką a Magdaleną Grzonek (wykonawcą) prowadzącą działalność gospodarczą w oparciu o wpis do ewidencji działalności gospodarczej w Łodzi pod firmą „MGM SERWIS”

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z projektowaniem i zakupami towarów handlowych dla LPP S.A. Spółka upoważniła wykonawcę do posługiwania się tytułem Dyrektor Działu Projektów i Zakupów.

Umowa będzie wykonywana osobiście przez Magdalenę Grzonek bądź poprzez podwykonawców po uzyskaniu pisemnej zgody Zarządu Spółki.

Umowa zawiera klauzulę konkurencyjną, mocą której wykonawca zobowiązał się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie pełnić funkcji w organach podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną oraz nie ujawniać osobom trzecim tajemnic handlowych Spółki w trakcie obowiązywania umowy oraz w okresie dwóch lat od daty jej rozwiązania.

Zgodnie z umową wykonawca ma prawo zaciągania w imieniu Spółki zobowiązań pozostających w związku z realizacją umowy do kwoty 3.000 złotych.

Umowę zawarto na okres jednego roku. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana w trybie natychmiastowym przez Spółkę, jeżeli wykonawca w sposób rażący naruszy postanowienia umowy. Wykonawca może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym, w przypadku gdy Spółka będzie zalegać z zapłatą wynagrodzenia dłużej niż 30 dni.

Wysokość wynagrodzeń wynikających z powyższych umów została objęta wnioskiem o zwolnienie z obowiązku publikacji i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

8.2. Umowy leasingu

- W latach 1998–1999 Emitent zawarł 64, obowiązujące na dzień 31 marca 2000 roku, umowy leasingu różnego rodzaju taboru samochodowego z leasingodawcą – Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o. w Gdańsku. Wartość umów wynosi 3.847.777,87 złotych. Opłata leasingowa uiszczana jest w okresach miesięcznych. Okres obowiązywania powyższych umów kończy się od 29 października 2001 roku do 20 października 2003 roku.
- W latach 1999 – 2000 Emitent zawarł 35, obowiązujących na dzień 19 września 2000 roku umów leasingu operacyjnego wyposażenia salonów z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o. w Gdańsku. Wartość umów wynosi brutto 2.429.887,57 złotych. Opłata leasingowa uiszczana jest w okresach miesięcznych. Okres obowiązywania powyższych umów kończy się od 1 października 2001 roku do 20 kwietnia 2005 roku.
- W latach 1996–1998 Emitent zawarł 7, obowiązujących na dzień 31 marca 2000 roku, umów leasingu różnego rodzaju taboru samochodowego z leasingodawcą B.G. Leasing S.A. w Gdańsku. Wartość umów wynosi brutto 750.135,12 złotych. Opłata leasingowa uiszczana jest w okresach miesięcznych. Okres obowiązywania powyższych umów kończy się od 16 września 2000 roku do 10 czerwca 2002 roku.
- W latach 1997–1998 Emitent zawarł 13, obowiązujących na dzień 31 marca 2000 roku, umów leasingu różnego rodzaju taboru samochodowego z leasingodawcą BEL Leasing Sp. z o.o. w Gdańsku.

Wartość umów wynosi brutto 1.077.108,68 złotych. Opłata leasingowa uiszczana jest w okresach miesięcznych.

Okres obowiązywania powyższych umów kończy się od 5 czerwca 2000 roku do 5 stycznia 2001 roku.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Zarządu Spółki wartość majątku, z którego korzysta Emitent na podstawie umów leasingu kapitałowego na dzień 30 czerwca 2000 roku wyniosła 1.881.029,72 złotych, co przy wartości całkowitej majątku trwałego 14.514.449 złotych, stanowi około 13%.

Umowy z Towarzystwem A.R.T. Sp. z o.o. w Gdańsku dotyczące leasingu nakładów rzeczowych w salonach firmowych LPP S.A. zostały opisane w Rozdziale V pkt. 8.3. ppkt. 1 Prospektu.

W dniu 10 i 25 września 2000 roku Emitent zawarł z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o. kolejne trzy umowy leasingu operacyjnego wyposażenia salonów na łączną kwotę 406.895,18 złotych.

Na dzień 10 października 2000 roku łączna wartość umów leasingu operacyjnego wyposażenia salonów wynosi brutto 2.746.982,08 złotych.

W dniu 20 października 2000 roku Emitent zawarł kolejne dwie umowy leasingu z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o.

Przedmiotem umów leasingu jest system antykradzieżowy i wyposażenie lokalu w Centrum Handlowym King Cross w Łodzi.

Łączna wartość zawartych umów wynosi 186.211,44 złotych netto plus podatek VAT.

Umowy obowiązują do dnia 25 października 2003 roku i 25 października 2005 roku.

W dniu 23 listopada 2000 roku Emitent zawarł kolejną umowę leasingu operacyjnego o wartości 65.409 złotych plus podatek VAT z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o., której przedmiotem jest system antykradzieżowy w Centrum Handlowym Plejada w Bytomiu. Umowa obowiązuje do dnia 23 listopada 2005 roku.

W opinii Zarządu nie istnieje ryzyko związane z leasingowaniem takiej części majątku Emitenta.

W dniu 6 grudnia 2000 roku Emitent zawarł kolejną umowę leasingu operacyjnego z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o., której przedmiotem jest wyposażenie sklepu w Centrum Handlowym Plejada w Bytomiu, o wartości 222.927,04 złotych plus podatek VAT.

W dniu 15 grudnia 2000 roku Emitent zawarł dwie umowy leasingu operacyjnego z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o. o łącznej wartości 162.106,30 złotych plus podatek VAT, których przedmiotem są samochody ciężarowe. Umowy obowiązują do 15 grudnia 2003 roku.

8.3. Inne umowy istotne dla Emitenta

1. Umowy sprzedaży nakładów rzeczowych

W latach 1999–2000 Spółka zawarła z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o. w Gdańsku jedenaście umów.

Przedmiotem wszystkich umów jest sprzedaż Towarzystwu Inwestycjnemu A.R.T. Sp. z o.o. nakładów rzeczowych poniesionych przez Spółkę w lokalach wynajmowanych przez Spółkę w Centrach Handlowych: w Centrum Handlowym w Rybniku, w Centrum Handlowym Carrefour we Wrocławiu, w Centrum Handlowym King Cross w Szczecinie, w Centrum Handlowym Carrefour w Katowicach, w Centrum Handlowym M1 w Łodzi, w Centrum Handlowym Carrefour w Krakowie, w Centrum Handlowym REAL w Bytomiu, w Centrum Handlowym King Cross w Gdańsku, w Centrum Handlowym REAL w Kobylnicy koło Słupska oraz w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 76/78.

Na nakłady składają się: projekt architektoniczno–budowlany, projekt wyposażenia, roboty budowlane, wykończeniowe i prace remontowo adaptacyjne.

Łączna cena sprzedaży nakładów wyniosła 1.919.716,28 złotych plus podatek VAT.

Jednocześnie Spółka i Towarzystwo Inwestycyjne ART. Sp. z o.o. zawarły umowy leasingu, mocą których Towarzystwo oddało Emitentowi w leasing nabyte nakłady rzeczowe.

Umowy leasingu ulegną rozwiązaniu z upływem ostatniego dnia okresu, za który należny jest czynsz, tj. od 10 listopada 2002 roku do 20 kwietnia 2003 roku. Czynsz leasingowy płatny jest miesięcznie przez okres 36 miesięcy. Po upływie czasu trwania umowy, Towarzystwo Inwestycyjne zobowiązało się do przeniesienia na leasingobiorcę własności przedmiotu nakładów.

Na zabezpieczenie roszczeń Towarzystwa Inwestycyjnego A.R.T. Sp. z o.o. Emitent wystawił 11 weksli in blanco.

W toku realizacji umów Towarzystwo Leasingowe z uwagi na treść art. 47 Kodeksu Cywilnego podniosło wobec Spółki zarzut skuteczności zawieranych umów sprzedaży nakładów i umów leasingu finansowego. Wobec tego Spółka działając na podstawie art. 189 Kodeksu Postępowania Cywilnego w dniu 3 stycznia 2000 roku wystąpiła do Sądu Okręgowego w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy w Gdańsku (sygn. spr. IX GC 19/2000) z powództwem przeciwko Towarzystwu Inwestycjnemu A.R.T. Sp. z o.o. o ustalenie właściciela rzeczy składających się na nakłady dokonane przez Spółkę w wynajętym lokalu w Centrum Handlowym M1 w Łodzi. Towarzystwo Inwestycyjne A.R.T. Sp. z o.o. uznało powództwo.

W dniu 13 lipca 2000 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku ustalił, że właścicielem nakładów rzeczowych jest Towarzystwo Inwestycyjne ART. Sp. z o.o. Wyrok jest prawomocny.

Emitent zawarł dodatkowo z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o. trzy umowy sprzedaży nakładów poniesionych przez Spółkę w lokalach wynajmowanych w Galerii Mokotów w Warszawie, w Centrum Handlowym Bielany w Bielanych Wrocławskich oraz Auchan Polska w Swadzimiu koło Poznania, na kwotę 547.100,84 złote.

W dniu 3 listopada 2000 roku Emitent zawarł umowy leasingu finansowego nakładów poniesionych przez Spółkę w powyższych lokalizacjach na kwotę 547.100,84 złote z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o.

Na dzień 10 października 2000 roku łączna cena sprzedaży nakładów wynosi 2.434.547,68 złotych plus podatek VAT.

W dniu 27 października 2000 roku Emitent zawarł z Towarzystwem Inwestycyjnym „A.R.T.” Sp. z o.o. kolejną umowę sprzedaży nakładów.

Na mocy umowy spółka LPP S.A. sprzedała Towarzystwu Inwestycjnemu „A.R.T.” Sp. z o.o. nakłady rzeczowe na kwotę 189.446,71 złotych plus podatek VAT, poniesione w lokalu położonym w Centrum Handlowym King Cross w Łodzi przy ulicy Inżynierskiej 1/3. Na dzień 8 listopada 2000 roku łączna cena sprzedaży nakładów wynosi 2.623.994,39 złotych plus podatek VAT.

W dniu 10 listopada 2000 roku Emitent zawarł kolejną umowę leasingu finansowego z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o., która dotyczy nakładów poniesionych przez LPP S.A. w Centrum Handlowym King Cross w Łodzi o wartości 189.446,71 złotych plus podatek VAT. Umowa ulega rozwiązaniu 3 listopada 2003 roku. umowa jest zabezpieczona wekslem in blanco Emitenta.

W dniu 6 grudnia 2000 roku emitent zawarł z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.t. umowę sprzedaży nakładów rzeczowych poniesionych w Centrum Handlowym Plejada w Bytomiu, o wartości 337.913,93 plus podatek VAT.

W dniu 8 grudnia 2000 roku Emitent zawarł z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. umowę leasingu finansowego tych nakładów. Umowa elaga rozwiązaniu 11 grudnia 2003 roku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco Emitenta.

2. Umowa zawarta w dniu 13 grudnia 1999 roku z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. V Oddział w Warszawie Centrum Operacji Kapitałowych

Przedmiotem umowy jest objęcie przez Bank Handlowy w Warszawie SA Centrum Operacji Kapitałowych akcji wyemitowanych przez spółkę LPP S.A. w dniu 8 grudnia 1999 roku jako Akcje serii F.

COK BH zobowiązał się do nabycia na własny rachunek 56.700 Akcji serii F po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej oraz późniejszego zbywania tychże akcji na rzecz osób uprawnionych na podstawie Regulaminu nabywania Akcji serii F przez kadre zarządzającą spółki LPP S.A. oraz niniejszej umowy.

Osobami uprawnionymi do nabywania Akcji serii F są osoby zaliczone zgodnie z postanowieniami Regulaminu do kadry zarządzającej Spółki na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.

Zbywanie Akcji serii F przez COK BH na rzecz osób uprawnionych odbywać się będzie w ramach programu w okresie nie dłuższym niż pięć lat. W każdym kolejnym roku kalendarzowym COK BH będzie zbywał Akcje serii F w ilości nie mniejszej niż 11.340 akcji.

W każdym roku realizacji programu spółka LPP S.A. dostarczy uchwałę Rady Nadzorczej zawierającą imienny wykaz osób uprawnionych i ilości przyznanych Akcji serii F. W przypadku gdy Rada Nadzorcza podejmie uchwałę o nieprzyznaniu Akcji serii F w danym roku, akcje przewidziane do zbycia będą przyznane osobom uprawnionym w latach następnych realizacji programu.

W przypadku gdy Rada Nadzorcza podejmie uchwałę o przyznaniu większej liczby akcji niż przewidziana na dany rok, realizacja programu zbywania akcji przez COK BH na rzecz osób uprawnionych może zostać zakończona przed upływem pięciu lat.

COK BH zobowiązał się do sporządzenia i skierowania do osób uprawnionych Oferty Sprzedaży Akcji serii F w ilości zgodnej z uchwałą Rady Nadzorczej w terminie 14 dni od daty otrzymania uchwały Rady Nadzorczej.

Spółka w umowie wyraziła zamiar wprowadzenia wszystkich akcji na okaziciela do obrotu publicznego i giełdowego. COK BH zobowiązał się do sporządzenia części Prospektu w związku z wprowadzeniem akcji do obrotu publicznego oraz do wprowadzenia akcji do obrotu publicznego, w tym Akcji serii F, przy wprowadzeniu której będzie pełnił funkcję sponsora emisji.

W przypadku gdy akcje nabyte i oferowane przez COK BH w pierwszej ofercie publicznej nie zostaną sprzedane do końca trzeciego kwartału 2005 roku, spółka LPP S.A. odkupi Akcje serii F w celu umorzenia lub wskaże osobę trzecią, która nabydzie akcje.

W przypadku gdy spółka LPP S.A. nie wprowadzi akcji do publicznego obrotu, w tym akcji nabytych przez COK BH i akcje nie zostaną odkupione od COK BH w terminie 30 dni po upływie trzeciego kwartału 2005 roku Spółka jest zobowiązana do zapłaty na rzecz COK BH kwoty odpowiadającej wartości nie odkupionych Akcji serii F. W powyższym przypadku COK BH ma prawo zbyć posiadane Akcje serii F osobie trzeciej bez zgody Spółki pod warunkiem, że COK BH uprzednio skieruje do Spółki pisemną ofertę sprzedaży Akcji serii F Spółce lub wskazanej przez Spółkę osobie trzeciej i oferta ta pozostanie bez odpowiedzi w terminie 1 miesiąca od dnia jej otrzymania.

COK BH ma prawo wezwania Spółki do odkupienia Akcji serii F, w sytuacji gdy COK BH spełni wymóg Komisji Papierów Wartościowych i Giełd dotyczący opracowania przez COK BH regulaminu w przedmiocie doprowadzenia do nabycia przez spółkę niepubliczną własnych akcji w trybie określonym w art. 365 i 363 Kodeksu handlowego, a Spółka nie wprowadzi swoich akcji do obrotu publicznego.

Z tytułu wykonania umowy Spółka zapłaci COK BH wynagrodzenie w wysokości 25.000 złotych.

COK BH ma prawo odstąpienia od umowy w następujących przypadkach, gdy:

- 1) WZA Spółki podejmie uchwałę zmieniającą lub uchylającą uchwałę Nr 1 z dnia 8 grudnia 1999 roku w ten sposób, że nowe zapisy uchwały będą utrudniały realizację umowy,
- 2) ulegną zmianie postanowienia Regulaminu,
- 3) nie zostaną przekazane dokumenty określone umową,
- 4) w stosunku do Spółki zostanie wszczęte postępowanie układowe, upadłościowe lub likwidacyjne,
- 5) COK BH poweźmie wiarygodną wiadomość o przejęciu Spółki przez inny podmiot.

W sytuacji gdy zaistnieją przypadki wyżej opisane, Spółka zobowiązuje się odkupić Akcje serii F od COK BH po cenie nabycia.

W przypadku gdy po nabyciu Akcji serii F przez COK BH Spółka nie wprowadzi swoich akcji do obrotu publicznego, a nastąpi którykolwiek z przypadków odstąpienia COK BH od umowy, a Spółka nie odkupi Akcji serii F, wówczas Spółka ma obowiązek zapłaty kwoty odpowiadającej wartości Akcji serii F za cały okres realizacji programu lub za dany rok realizacji programu zbywania Akcji serii F, po cenie nabycia.

Umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 30 listopada 2005 roku.

Aneks nr 2 zawartym 19 września 2000 roku strony w istotny sposób zmieniły treść umowy.

Spółka wyraziła zgodę na zbycie przez COK akcji osobie trzeciej, która zobowiąże się po nabyciu akcji do występowania w charakterze wprowadzającego akcje do publicznego obrotu.

COK zobowiązał się do nabycia od wprowadzającego, jako subemitent usługowy 56.700 akcji zwykłych na okaziciela serii F, po cenie nominalnej w celu późniejszego zbywania tychże akcji na rzecz kadry zarządzającej LPP S.A. na podstawie Regulaminu oraz na zasadach określonych w odrębnej umowie zawartej z wprowadzającym, określającej zasady i warunki zbywania akcji przez COK.

Zamiarem Spółki – zgodnie z aneksem nr 2 – jest wprowadzenie dotychczasowych akcji zwykłych na okaziciela serii A, C, D, F i akcji zwykłych na okaziciela serii G nowej emisji do publicznego obrotu i obrotu giełdowego.

COK zobowiązał się do zawarcia z wprowadzającym umowy o subemisję usługową oraz odrębnej umowy określającej zasady i warunki zbywania przez COK jako subemitenta usługowego akcji. Umowy zawarte zostaną nie później niż 7 dni przed rozpoczęciem subskrypcji akcji. Po wprowadzeniu akcji serii A, C, D i akcji nowej emisji serii G do publicznego obrotu i obrotu giełdowego, dotychczasowe akcje serii F Spółka wprowadzi do obrotu giełdowego po dwóch latach od zbycia akcji przez COK kadrze zarządzającej.

COK zobowiązał się do sporządzenia części prospektu emisyjnego, dotyczącego wprowadzającego na koszt Spółki.

Spółka zobowiązała się do pokrycia kosztów poniesionych przez COK i/lub wprowadzającego na rzecz KPWiG, KDPW i GPW, związanych z wprowadzaniem akcji do publicznego obrotu.

COK zobowiązał się jako subemitent usługowy do oferowania akcji osobom uprawnionym w pierwszej ofercie publicznej na podstawie prospektu emisyjnego, gdzie będzie przytoczona zasada realizacji przysługującego prawa do nabycia akcji przez kadrę zarządzającą LPP S.A. Aneks nie zmienił wynagrodzenia z tytułu wykonania umowy.

Umowa została zawarta na okres do dnia zawarcia umowy o subemisję usługową.

W dniu 21 września 2000 roku COK zawarł z firmą Handlowy–Inwestycje II Sp. z o.o. umowę, na mocy której COK zbył a firma Handlowy–Inwestycje II Sp. z o.o. nabyła na własny rachunek 56.700 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 2 złote każda spółki LPP S.A., po cenie równej wartości nominalnej akcji, za łączną cenę 113.4000 złotych. COK zbył akcje z obowiązkiem ich odkupienia jako subemitent usługowy w rozumieniu ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

Zgodnie z umową zapłata ceny winna nastąpić nie później niż w dniu 16 października 2000 roku.

Spółka Handlowy–Inwestycje II Sp. z o.o. zobowiązała się do występowania w charakterze wprowadzającego nabyte akcje serii F do publicznego obrotu. Wynagrodzenie spółki z tego tytułu ustalone umową wynosi 10.000 złotych. Wynagrodzenie będzie płatne po dokonaniu przydziału wyżej opisanych akcji subemitentowi usługowemu, jednak nie później niż w dniu 31 grudnia 2000 roku.

COK ma obowiązek odkupienia zbytych akcji (bez obowiązku naprawienia szkody) od spółki Handlowy–Inwestycje II Sp. z o.o. w przypadku, gdy po nabyciu akcji okaże się, że akcje spółki (będące przedmiotem umowy) wskutek prawomocnej decyzji KPWiG nie będą dopuszczone do publicznego obrotu oraz gdy LPP S.A. uniemożliwi wprowadzenie tych akcji do publicznego obrotu, w tym również wycofa wniosek z KPWiG.

3. Umowa kupna sprzedaży – Rep. A– 80/2000 roku zawarta 20 stycznia 2000 roku pomiędzy Spółką a Jerzym Lubiańcem i Markiem Piechockim

Mocą tej umowy Spółka nabyła od Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego własność nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44, objętej księgą wieczystą nr Kw 14503, prowadzoną przez Sąd Wieczystoksięgowy w Gdańsku.

Nieruchomość stanowi zabudowana działka gruntu nr 275 o pow. 0,3918 ha; nieruchomość zabudowana jest budynkiem magazynowo-usługowym.

Cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 11.000.000 złotych.

Termin zapłaty – do 4 lutego 2000 roku. Cena została zapłacona w całości.

Co do obowiązku zapłaty ceny Spółka poddała się rygorowi egzekucji, zgodnie z treścią art. 777 § 1 pkt. 4 kpc.

Wydanie nieruchomości Spółce nastąpiło w dniu podpisania umowy.

4. Umowa zawarta w dniu 11 sierpnia 2000 roku z firmą MillionZillion Software Sp. z o.o. w Gdańsku.

Na mocy umowy firma MillionZillion Software Sp. z o.o. – wykonawca, zobowiązała się do zaprojektowania, wykonania i wdrożenia komputerowego systemu dystrybucji towarów, dostarczenia i zainstalowania systemu zarządzania bazą danych ORACLE 8i, zaprojektowania, wykonania oraz wdrożenia oprogramowania niezbędnego do zintegrowania z systemem komputerowym modułów: „Finanse i księgowość” oraz innych modułów, które okażą się niezbędne do kompleksowego zarządzania Spółką, a także do przeniesienia danych z istniejącego systemu komputerowego.

Celem umowy jest posiadanie przez Spółkę kompleksowego systemu informatycznego, umożliwiającego Spółce zarządzanie przedsiębiorstwem spółki w granicach określonych uzgodnionym projektem technicznym. Projekt wstępny oraz poszczególne projekty techniczne systemu komputerowego będą przekazywane Spółce protokołami zdawczo-odbiorczymi; umowa szczegółowo określa proces wdrażania i weryfikacji projektów i systemu.

Okres wykonywania umowy – od 14 sierpnia 2000 roku do 2 lipca 2001 roku.

Wynagrodzenie wynosi równowartość w złotych kwoty 125.000 USD; w zakresie prac wdrożeniowych, związanych z wykonywaniem usług asysty, nieobjętych umową, wynagrodzenie wynosi równowartość w złotych kwoty 25 USD za roboczogodzinę.

Zgodnie z umową Spółka nie staje się właścicielem oprogramowania otrzymanego w ramach umowy. Wykonawca zobowiązał się do przeniesienia na Spółkę praw autorskich do oprogramowania w zakresie takich pól eksploatacji jak: użytkowanie oprogramowania dla własnych potrzeb, w sieci lokalnej Spółki, w oddziałach i salonach sprzedaży oraz w zakresie sporządzania kopii programów dla celów archiwizacji.

Przeniesienie praw autorskich nastąpi po otrzymaniu całego wynagrodzenia przez wykonawcę.

Umowa przewiduje kary umowne na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy. Wykonawca zobowiązał się do zapłaty Spółce kar umownych w następujących przypadkach:

- zwłoki w dostarczeniu projektu wstępnego i poszczególnych projektów technicznych, w stosunku do terminów określonych harmonogramem ustalonym przez strony; kara wynosi 0,3% wynagrodzenia za każdy dzień zwłoki,
- zwłoki w usunięciu wady oprogramowania; kara wynosi 0,3% wynagrodzenia za każdy dzień zwłoki,
- odstąpienia od umowy przez Spółkę z powodów leżących po stronie wykonawcy; kara wynosi 25% kwoty wynagrodzenia.

Wykonawca ma prawo żądania kary umownej od Spółki w wypadku odstąpienia przez niego od umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki bądź odstąpienia od umowy przez Spółkę z przyczyn leżących po jej stronie; kara wynosi 25% kwoty wynagrodzenia.

5. Umowa faktoringu zawarta w dniu 9 października 2000 roku z firmą POLFACTOR S.A. w Warszawie

Na mocy umowy firma POLFACTOR S.A. nabywa wierzytelności przysługujące spółce LPP S.A. od odbiorców – grupy 12 klientów, z limitem do kwoty 5.500.000 złotych w stosunku do jednego dostawcy.

Umowa szczegółowo określa warunki nabycia wierzytelności oraz wzajemne obowiązki stron. Cena nabycia poszczególnych wierzytelności jest równa wartości faktur brutto wystawionych odbiorcom.

Wysokość prowizji pobieranej przez POLFACTOR S.A. została objęta wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiona w Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie.

Zabezpieczeniem wykonania umowy przez LPP S.A. jest weksel własny in blanco Spółki oraz cesja na rzecz firmy POLFACTOR S.A. wierzytelności z bieżącego rachunku bankowego spółki LPP S.A. wraz z subkonatmami prowadzonymi przez BRE Bank S.A.

Umowa została zawarta na okres jednego roku i ulega przedłużeniu o dalsze 12 miesięcy, jeżeli żadna ze stron nie wypowie jej przed końcem obowiązywania, przy zachowaniu jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Umowa może zostać wypowiedziana przez strony ze skutkiem natychmiastowym w przypadku gdy druga strona narusza istotne zobowiązania wynikające z umowy, gdy wypełnienie zobowiązań przez drugą stronę umowy jest

zagrożone, bądź gdy wobec drugiej strony wszczęto postępowanie układowe, upadłościowe, egzekucyjne lub likwidacyjne.

POLFACTOR S.A. ma prawo wypowiedzenia umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadku gdy LPP S.A. nie dostarcza faktur do wykupu powyżej 30 dni i nie przekazuje niezwłocznie spółce POLFACTOR bezpośrednich płatności od odbiorców.

8.4. Umowy ubezpieczenia

1. Gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty długu celnego udzielona w dniu 30 listopada 1998 roku przez PZU S.A. w Warszawie, Oddział Okręgowy w Gdańsku

Na mocy umowy PZU S.A. udzielił na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku gwarancji ubezpieczeniowej zabezpieczającej należności celne Emitenta oraz podatku: VAT i akcyzowego, wynikające z przepisów Kodeksu Celnego dotyczących prowadzenia składu celnego (art. 105 § 5 pkt. 6 Kodeksu Celnego i art. 197 § 1 Kodeksu Celnego), do kwoty 7.200.000 złotych, z zastrzeżeniem, że maksymalny limit zaangażowania z tytułu procedury zwolnienia towarów przed uiszczeniem należności celnych wynosi 2.700.000 złotych.

Limity zaangażowania są odnawialne. Wystawiane gwarancje są bezwarunkowe i nieodwołalne, płatne na pierwsze żądanie urzędu celnego.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością jej rozwiązania z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Zabezpieczeniem roszczeń PZU S.A. w stosunku do Emitenta jest 5 weksli własnych in blanco, poręczonych przez Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego.

Gwarancja ubezpieczeniowa obecnie nie jest realizowana, nie jest również w żaden sposób zabezpieczona.

2. Dwie gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty długów celnych, udzielone w dniu 29 listopada 1999 roku i 10 lutego 2000 roku przez TUiR WARTA S.A. w Warszawie

Gwarant – TUiR WARTA S.A. udzieliła na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku gwarancji zapłaty długów celnych, stanowiącej generalne zabezpieczenie określone w art. 105 § 5 pkt. 6 Kodeksu Celnego, oraz zabezpieczenia wymagane w myśl art. 11 ust. 6 Ustawy o Podatku od Towarów i Usług oraz o Podatku Akcyzowym, do łącznej kwoty 2.500.000 złotych.

Wystawione gwarancje są bezwarunkowe i nieodwołalne, na każde wezwanie Urzędu Celnego.

Gwarancje są ważne od 1 stycznia 2000 roku i 1 marca 2000 roku do 30 czerwca 2000 roku i 28 lutego 2001 roku.

Każda z gwarancji udzielonych przez TUiR „WARTA” S.A. jest zabezpieczona wekslem własnym in blanco.

W dniu 1 maja 2000 roku gwarant TUiR „WARTA” S.A. udzielił na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku gwarancji zapłaty długów celnych, stanowiącej generalne zabezpieczenie określone w art. 105 § 5 pkt 6 ustawy – Kodeks Celnego oraz zabezpieczenie wymagane w myśl art. 11 ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Towarów i Usług oraz o Podatku Akcyzowym, do łącznej kwoty 2.400.000 złotych. Gwarancja jest bezwarunkowa i nieodwołalna, na każde wezwanie Urzędu Celnego.

Gwarancja jest ważna w okresie od 1 lipca 2000 roku do 31 grudnia 2000 roku.

Odpowiedzialność gwaranta trwa w ciągu 60 dni po upływie okresu ważności gwarancji tj. nie dłużej niż do 1 marca 2001 roku.

Zabezpieczeniem wierzycelności gwaranta jest weksel własny in blanco Spółki.

W dniu 15 listopada 2000 roku TUiR „WARTA” S.A. udzieliła na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku gwarancji zapłaty długów celnych, stanowiącej generalne zabezpieczenie określone w art. 105 § 5 pkt 6 ustawy – Kodeks Celnego oraz zabezpieczenie wymagane w myśl art. 11 ust. 6 Ustawy o Podatku dochodowym od Towarów i Usług oraz o Podatku Akcyzowym, do łącznej kwoty 500.000 złotych. Gwarancja jest bezwarunkowa i nieodwołalna, na każde wezwanie Urzędu Celnego.

Gwarancja jest ważna w okresie od 1 stycznia 2001 roku do 31 grudnia 2001 roku.

Odpowiedzialność gwaranta trwa do 1 marca 2002 roku.

Zabezpieczeniem wierzycelności gwaranta jest weksel własny in blanco Spółki.

3. Dwie gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty długów celnych udzielone w dniu 26 listopada 1999 roku przez TU Compensa S.A. w Warszawie

Gwarant – TU Compensa S.A. udzieliła na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku gwarancji zapłaty długów celnych, stanowiącej generalne zabezpieczenie określone w art. 197 § 1 Kodeksu Celnego, składane w procedurze celnej tranzytu (art. 99 § 2 Kodeksu Celnego) oraz zabezpieczenia wymagane w myśl art. 11 ust. 6 Ustawy o Podatku od Towarów i Usług oraz o Podatku Akcyzowym, do łącznej kwoty 650.000 złotych.

Wystawione gwarancje są bezwarunkowe i nieodwołalne, na każde wezwanie Urzędu Celnego.

Gwarancje są ważne od dnia 2 listopada 1999 roku do dnia 10 października 2000 roku. Odpowiedzialność gwaranta trwa w ciągu 60 dni po upływie okresu ważności gwarancji, tj. do dnia 10 grudnia 2000 roku.

Każda z gwarancji zabezpieczona jest wekslem własnym in blanco Spółki.

4. Trzy gwarancje ubezpieczeniowe udzielone w dniu 29 listopada 1999 roku przez Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w Warszawie

Gwarant – Generali TU S.A. udzieliła na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku gwarancji zapłaty długów celnych stanowiącej generalne zabezpieczenie określone w art. 197 § 1 Kodeksu Celnego, oraz zabezpieczenia wymagane w myśl art. 11 ust. 6 Ustawy o Podatku od Towarów i Usług oraz o Podatku Akcyzowym, do łącznej kwoty 2.400.000 złotych.

Wystawione gwarancje są bezwarunkowe i nieodwołalne, na każde wezwanie Urzędu Celnego.

Gwarancje są ważne w okresie od dnia 1 stycznia 2000 roku do dnia 30 czerwca 2000 roku. Odpowiedzialność gwaranta trwa w ciągu 60 dni po upływie okresu ważności gwarancji, tj. do dnia 29 sierpnia 2000 roku.

Każda z gwarancji zabezpieczona jest wekslem własnym in blanco Spółki.

5. Trzy gwarancje ubezpieczeniowe udzielone w dniu 11 maja 2000 roku przez TUiR „CIGNA” STU S.A.

TUiR „CIGNA” STU S.A. udzieliła na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku trzech gwarancji zapłaty długów celnych, stanowiących generalne zabezpieczenie określone art. 197 § 1 ustawy – Kodeks Celnym oraz zabezpieczenie wymagane w myśl art. 11 ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Towarów i Usług oraz o Podatku Akcyzowym, do łącznej kwoty 2.400.000 złotych. Wystawione gwarancje są bezwarunkowe i nieodwołalne, na każde wezwanie Urzędu Celnego.

Gwarancje są ważne w okresie od 1 lipca 2000 roku do 30 czerwca 2001 roku.

Odpowiedzialność gwaranta trwa w ciągu 60 dni po upływie okresu ważności gwarancji tj. nie dłużej niż do 29 sierpnia 2001 roku.

Każda z gwarancji zabezpieczona jest wekslem własnym in blanco Spółki.

6. Umowa ubezpieczenia z dnia 16 listopada 1999 roku zawarta z AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Umowa dotyczy:

a) ubezpieczenia mienia od ryzyk ogniowych, ryzyka fizycznego uszkodzenia lub zniszczenia.

Przedmiotem ubezpieczenia są magazyny (budynki), towar, również towar w składzie celnym, wyposażenie, środki obrotowe, znajdujące się w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44, w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 219, w Słupsku przy ul. Dmowskiego 10, w Szczecinie przy ul. Ku Słońcu 25 A, w Warszawie przy ul. Konstruktorskiej 4, w Pruszczu Gdańskim przy ul. Kościuszki 1 oraz w Pęklewie.

Łączna suma ubezpieczenia wynosi 34.856.670 złotych.

b) ubezpieczenia mienia od ryzyk kradzieży z włamaniem i rabunku.

Przedmiotem ubezpieczenia jest mienie znajdujące się w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 219, w Słupsku przy ul. Dmowskiego 10, w Szczecinie przy ul. Ku Słońcu 25 A, w Warszawie przy ul. Konstruktorskiej 4, w Pruszczu Gdańskim przy ul. Kościuszki 1.

Łączna suma ubezpieczenia wynosi 245.000 złotych.

c) ubezpieczenie wszelkich ryzyk elektronicznych w siedzibie Spółki w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44

Suma ubezpieczenia wynosi 640.000 złotych.

Umowa obejmuje okres od 15 października 1999 roku do 14 października 2000 roku.

W dniu 25 stycznia 2000 roku strony podpisały aneks nr 1 do umowy, mocą którego Towarzystwo ubezpieczyło od ognia i innych zdarzeń losowych stan magazynu (środki obrotowe) w Pęklewie na kwotę 3.450.000 złotych; ubezpieczenie zawarto na okres od 25 stycznia 2000 roku do 14 października 2000 roku. Aneksem nr 2 z dnia 28 marca 2000 roku Towarzystwo ubezpieczyło od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od kradzieży z włamaniem stan magazynu na terenie Portu Północnego w Gdyni, na które składały się środki obrotowe przeniesione z magazynu w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44 na kwotę 4.500.000 złotych oraz środki obrotowe przeniesione z magazynu w Pruszczu Gdańskim na kwotę 500.000 złotych. Ubezpieczenie zawarto na okres od 16 marca 2000 roku do 14 października 2000 roku.

Prawa z wyżej opisanej umowy ubezpieczenia zostały przelane na Bank Handlowy w Warszawie SA w drodze cesji praw z polisy ubezpieczeniowej.

W dniu 15 czerwca 2000 roku strony podpisały aneks nr 3 do umowy, mocą którego Towarzystwo ubezpieczyło od ognia i innych zdarzeń losowych stan magazynu w Pruszczu Gdańskim oraz magazynu Składu Celnego ZNTK–Kolsped–Składy Celne w Gdańsku przy ul. Siennickiej 25, na łączną kwotę 1.800.000 złotych. Ubezpieczenie zawarto na okres od 8 czerwca 2000 roku do 14 października 2000 roku.

Na dzień aktualizacji Prospektu umowa wygasła.

7. Cztery umowy ubezpieczenia mienia osób prowadzących działalność na własny rachunek od ognia i innych zdarzeń losowych zawarte 3 grudnia 1999 roku i 21 stycznia 2000 roku z Towarzystwem Ubezpieczeniowym COMPENSA S.A. w Warszawie, Oddział w Gdańsku

Mocą tych umów Towarzystwo ubezpieczyło środki obrotowe, znajdujące się w magazynie składu celnego ZNTK– Kolsped–Składy Celne Sp. z o.o. w Gdańsku przy ul. Siennickiej 25, na łączną kwotę 4.050.000 złotych.

Umowy wygasają w terminie 3 grudnia 2000 roku.

Spółka dokonała cesji praw z ww. umów ubezpieczenia na rzecz Kredyt Bank S.A., BIG BG S.A. i PBK S.A.
8. Dwie umowy ubezpieczenia mienia osób prowadzących działalność na własny rachunek od ognia i innych zdarzeń losowych zawarte 1 stycznia 2000 roku i 21 stycznia 2000 roku z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Compensa S.A. w Warszawie, Oddział w Gdańsku

Przedmiotem ubezpieczenia są środki obrotowe, maszyny, urządzenia, nakłady rzeczowe i gotówka, należące do Spółki znajdujące się w Centrum Handlowym Zakopianka w Krakowie przy ul. Zakopiańskiej 62 oraz w Centrum Handlowym w Bytomiu przy ul. Strzelców Bytomskich 96, na łączną kwotę 498.000 złotych; umowy wygasają 31 grudnia 2000 roku i 26 stycznia 2001 roku,

oraz

dwie umowy ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej Spółki, zawarte 26 stycznia 2000 roku i 1 stycznia 2000 roku z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Compensa S.A. w Warszawie, Oddział w Gdańsku na łączną kwotę 1.000.000 złotych; umowy wygasają w terminach 31 grudnia 2000 roku i 26 stycznia 2001 roku.
9. Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej, zawarta 26 października 1999 roku z PZU S.A. w Warszawie, Inspektorat w Gdańsku

Mocą tej umowy PZU S.A. dokonało ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Emitenta za szkody wyrządzone w związku z prowadzoną działalnością w zakresie sprzedaży odzieży. Suma ubezpieczenia wynosi 200.000 złotych.

Umowę zawarto na okres od 18 października 1999 roku do 18 października 2000 roku.

Na dzień aktualizacji Prospektu umowa wygasa.
10. Trzy umowy ubezpieczenia mienia od ognia i innych zdarzeń losowych zawarte 1 września 2000 roku z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w Warszawie

Przedmiotem ubezpieczenia są: wyposażenie, nakłady inwestycyjne, rzeczowe składniki majątku obrotowego (odzież) oraz gotówka, należące do Spółki, znajdujące się w lokalach w Centrum Handlowym Galeria Mokotów w Warszawie przy ul. Domaniewskiej, w Centrum Handlowym Bielany we Wrocławiu przy ul. Czekoladowej oraz Centrum Handlowym w Swadzimiu k. Poznania. Suma ubezpieczenia – 1.515.000 złotych. Umowy wygasają 5 i 7 września 2001 roku.
11. Trzy umowy ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku zawarte 1 września 2000 roku z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w Warszawie

Przedmiotem ubezpieczenia są: gotówka w lokalu, gotówka w transporcie w obrębie poszczególnych miast oraz szyby od stłuczenia, znajdujące się w lokalach Centrum Handlowym Galeria Mokotów w Warszawie przy ul. Domaniewskiej, w Centrum Handlowym Bielany we Wrocławiu przy ul. Czekoladowej oraz Centrum Handlowym w Swadzimiu k. Poznania. Suma ubezpieczenia – 75.000 złotych. Umowy wygasają 5 i 7 września 2001 roku.
12. Umowa ubezpieczenia zysku utraconego zawarta 1 września 2000 roku z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w Warszawie

Przedmiotem ubezpieczenia jest zysk utracony na skutek zdarzeń losowych, takich jak: ogień, uderzenie pioruna, eksplozja, silny wiatr, grad, śnieg itp. Miejsce ubezpieczenia – Centrum Handlowe Galeria Mokotów w Warszawie przy ul. Domaniewskiej. Suma ubezpieczenia – 900.000 złotych. Umowa wygasa 5 września 2001 roku.
13. Trzy umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej zawarte 1 września 2000 roku z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w Warszawie

Przedmiotem ubezpieczenia jest działalność Spółki, związana z prowadzeniem handlu detalicznego odzieżą w Centrum Handlowym Galeria Mokotów w Warszawie przy ul. Domaniewskiej, w Centrum Handlowym Bielany we Wrocławiu przy ul. Czekoladowej oraz Centrum Handlowym w Swadzimiu k. Poznania. Łączna suma ubezpieczenia – 670.000 złotych. Umowy wygasają 5 i 7 września 2001 roku.
14. Pięć umów ubezpieczenia od kradzieży z włamaniem i rabunku mienia, zawartych 23 i 27 października 1999 roku, 10 i 18 listopada 1999 roku, oraz 8 grudnia 1999 roku, z PZU S.A.

Przedmiotem ubezpieczenia jest gotówka w kasie fiskalnej, znajdująca się w lokalach w Centrum Handlowym Carrefour we Wrocławiu, w Centrum Handlowym w Katowicach, w Centrum Handlowym Real w Łodzi, w Centrum Handlowym King Cross w Szczecinie, w Centrum Handlowym Klif w Gdyni. Łączna suma ubezpieczenia – 40.000 złotych. Umowy wygasają od 22 października 2000 roku do 7 grudnia 2000 roku.

15. Pięć umów ubezpieczenia od kradzieży z włamaniem i rabunku, zawartych 20 i 27 października 1999 roku, 10 i 17 listopada 1999 roku, oraz 8 grudnia 1999 roku, z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A.
Przedmiotem ubezpieczenia jest mienie oraz gotówka w lokalu i transporcie, znajdująca się w lokalach w Centrum Handlowym Carrefour we Wrocławiu, w Centrum Handlowym w Katowicach, w Centrum Handlowym Real w Łodzi, w Centrum Handlowym King Cross w Szczecinie, w Centrum Handlowym Klif w Gdyni. Łączna suma ubezpieczenia – 195.000 złotych. Umowy wygasają od 19 października 2000 roku do 7 grudnia 2000 roku.
16. Cztery umowy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych, zawarte 20 i 27 października 1999 roku, 10 i 17 listopada 1999 roku, oraz 8 grudnia 1999 roku, z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A.
Przedmiotem ubezpieczenia są środki obrotowe, wyposażenie, nakłady inwestycyjne i gotówka w kasach fiskalnych, znajdujące się w lokalach w Centrum Handlowym Carrefour we Wrocławiu, w Centrum Handlowym w Katowicach, w Centrum Handlowym Real w Łodzi, w Centrum Handlowym King Cross w Szczecinie, w Centrum Handlowym Klif w Gdyni. Łączna suma ubezpieczenia – 1.041.000 złotych. Umowy wygasają od 19 października 2000 roku do 7 grudnia 2000 roku.
17. Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej, zawarta 17 listopada 1999 z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A.
Przedmiotem ubezpieczenia jest działalność Spółki związana z prowadzeniem handlu detalicznego odzieżą w Centrum Handlowym Klif w Gdyni. Suma ubezpieczenia – 500.000 złotych. Umowa wygasa w dniu 16 listopada 2000 roku.
18. Siedem umów ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem i rozboju, zawartych 1 i 27 stycznia 2000 roku, 10 i 16 lutego 2000 roku, 1 i 14 kwietnia 2000 roku z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Compensa S.A.
Przedmiotem ubezpieczenia są środki obrotowe, gotówka w kasie, wartości pieniężne w lokalu i transporcie, znajdujące się w lokalach w Hipermarkecie Real w Słupsku, w Centrum Handlowym M1 w Bytomiu, w Centrum Handlowym Zakopianka w Krakowie, w Hipermarkecie Real w Rybniku, w Centrum Handlowym King Cross w Gdańsku, w lokalu przy ul. Grunwaldzkiej w Gdańsku. Łączna suma ubezpieczenia – 1.508.000 złotych. Umowy wygasają od 31 grudnia 2000 roku do 13 kwietnia 2001 roku.
19. Sześć umów ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej, zawartych 1 i 27 stycznia 2000 roku 10 i 16 lutego 2000 roku, 1 i 14 kwietnia 2000 roku, z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Compensa S.A.
Przedmiotem ubezpieczenia jest działalność Spółki związana z prowadzeniem handlu detalicznego odzieżą w lokalach w Hipermarkecie Real w Słupsku, w Centrum Handlowym M1 w Bytomiu, w Centrum Handlowym Zakopianka w Krakowie, w Hipermarkecie Real w Rybniku, w Centrum Handlowym King Cross w Gdańsku, w lokalu przy ul. Grunwaldzkiej w Gdańsku. Łączna suma ubezpieczenia – 2.500.000 złotych oraz 500.000 DEM. Umowy wygasają od 31 grudnia 2000 roku do 13 kwietnia 2001 roku.
20. Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej zawarta 15 września 2000 roku z TUiR WARTA S.A.
Przedmiotem ubezpieczenia jest działalność Spółki związana z prowadzeniem handlu detalicznego w Centrum Handlowym „Real” w Łodzi, „KingCross” w Szczecinie, „Carrefour” we Wrocławiu i Centrum Handlowym w Katowicach.
Suma ubezpieczenia – 500.000 złotych.
Umowa wygasa 16 września 2001 roku.
21. Umowa ubezpieczenia z dnia 17 października 2000 roku zawarta z AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
Umowa dotyczy ubezpieczenia mienia od ryzyk ogniowych i innych zdarzeń losowych, ryzyka fizycznego uszkodzenia lub zniszczenia z włączeniem kradzieży i rabunku oraz wszystkich ryzyk elektronicznych.
Przedmiotem ubezpieczenia są budynki (magazyny), towar, również towar w składzie celnym, wyposażenie, środki obrotowe znajdujące się w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44, w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 219, w Słupsku przy ul. Dmowskiego 10, w Szczecinie przy ul. Ku Słońcu 25A, w Warszawie przy ul. Konstruktorskiej 4, w Pruszczu Gdańskim przy ul. Kościuszki 1, w magazynie w Pęklewie, w magazynie ZNTK Kolsped w Gdańsku przy ul. Siennickiej 25 i w magazynie na terenie Portu Północnego.
Łączna suma ubezpieczenia wynosi 66.744.670 złotych.
Umowa obejmuje okres od 15 października 2000 roku do 14 października 2001 roku.
22. Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z dnia 18 października 2000 roku zawarta z AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
Przedmiotem ubezpieczenia jest działalność Spółki związana z prowadzeniem handlu w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44, w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 219, w Słupsku przy ul. Dmowskiego 10, w Szczecinie przy ul. Ku Słońcu 25A, w Warszawie przy ul. Konstruktorskiej 4, w Pęklewie k/Braniewa, w magazynie ZNTK Kolsped w Gdańsku przy ul. Siennickiej 25 i w magazynie na terenie Portu Północnego.
Suma ubezpieczenia wynosi 200.000 złotych na jedno zdarzenie i w rocznym agregacie.
Umowę zawarto na okres od 15 października 2000 roku do 14 października 2001 roku.

23. Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej zawarta 20 października 2000 roku z AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
Przedmiotem ubezpieczenia jest działalność Spółki związana z prowadzeniem handlu w Centrum Handlowym King Cross, lokal 41/37 w Łodzi, Aleja Włókniarzy 264.
Suma ubezpieczenia wynosi 1.000.000 złotych na jedno zdarzenie i w rocznym agregacie.
Umowę zawarto na okres od 20 października 2000 roku do 14 października 2001 roku.
24. Trzy umowy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od kradzieży i rabunku, zawarte dnia 24 października 2000 roku z AIG Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
Przedmiotem ubezpieczenia są towary, wyposażenie sklepów, nakłady inwestycyjne, gotówka w kasie i transporcie, znajdujące się w lokalach w Centrum Handlowym w Katowicach przy ul. Roździeńskiego 200 lokal nr 8, w Centrum Handlowym King Cross – lokal nr 41/37 w Łodzi przy Alei Włókniarzy 264 oraz w Centrum Handlowym King Cross – lokal B09 w Szczecinie przy ulicy Ku Słońcu 67.
Łączna suma ubezpieczenia wynosi 1.120.800 złotych.
Umowy wygasają 14 października 2001 roku.
25. Umowa ubezpieczenia od kradzieży i rabunku, zawarta dnia 9 listopada 2000 roku z AIG Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
Przedmiotem ubezpieczenia jest gotówka w transporcie, znajdująca się w lokalu B09 w Centrum Handlowym King Cross w Szczecinie, przy ulicy Ku Słońcu 67.
Suma ubezpieczenia wynosi 8.000 złotych.
Umowę zawarto na okres od 27 października 2000 roku do 14 października 2001 roku.
26. Umowa ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od kradzieży i rabunku, zawarta dnia 9 listopada 2000 roku z AIG Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
Przedmiotem ubezpieczenia są towary, wyposażenie sklepów, nakłady inwestycyjne, gotówka w kasie i transporcie, znajdujące się w lokalu nr 42 w Centrum Handlowym Carrefour we Wrocławiu, ul. Hallera 52.
Łączna suma ubezpieczenia wynosi 439.000 złotych.
Umowę zawarto na okres od 10 listopada 2000 roku do 14 października 2001 roku.
27. Dwie umowy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od kradzieży i rabunku, zawarte dnia 14 listopada 2000 roku z AIG Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
Przedmiotem ubezpieczenia są towary, wyposażenie sklepów, nakłady inwestycyjne, gotówka w kasie i transporcie, znajdujące się w lokalach w Centrum Handlowym Plejada w Bytomiu, przy ul. Dolnośląskiej 25 oraz w Trójmiejskim Centrum Handlowym Klif w Gdyni, przy Alei Zwycięstwa 256.
Łączna suma ubezpieczenia wynosi 1.121.000 złotych.
Umowy zawarto na okres od 15 i 17 listopada 2000 roku do 14 października 2001 roku.
28. Dwie umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej zawarte 15 i 17 listopada 2000 roku z AIG Polska towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
Przedmiotem ubezpieczenia jest działalność Spółki związana z prowadzeniem handlu w Centrum Handlowym Plejada w Bytomiu, przy ul. dolnośląskiej 25 oraz w Trójmiejskim Centrum Handlowym Klif w Gdyni, przy Alei Zwycięstwa 256.
Suma ubezpieczenia wynosi 1.000.000 złotych na jedno zdarzenie i w rocznym agregacie.
Umowę zawarto na okres od 15 i 17 listopada 2000 roku do 14 października 2001 roku.
29. Gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty długów celnych, udzielona w dniu 20 listopada 2000 roku przez TUiR WARTA S.A. w Warszawie
Gwarant – TUiR WARTA S.A. udzieliła na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku gwarancji zapłaty długów celnych, stanowiącej generalne zabezpieczenie określone w art. 197 § 1 Kodeksu Celnego, oraz zabezpieczenia wymagane w myśl art. 11 ust. 6 Ustawy o Podatku od Towarów i Usług oraz o Podatku Akcyzowym, do kwoty 50.000 złotych.
Wystawiona gwarancja jest bezwarunkowa i nieodwołalna, na każde wezwanie Urzędu Celnego.
Gwarancja jest ważna od 1 stycznia 2001 roku do 31 grudnia 2001 roku.
Odpowiedzialność gwaranta trwa do 1 marca 2002 roku.
Gwarancja jest zabezpieczona wekslem własnym in blanco.
30. Gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty długu celnego, udzielona w dniu 29 listopada 2000 roku przez TUiR WARTA S.A. w Warszawie
Gwarant – TUiR WARTA S.A. udzieliła na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku gwarancji zapłaty długów celnych, stanowiącej generalne zabezpieczenie określone w art. 197 § 1 Kodeksu Celnego, oraz zabezpieczenia wymagane

- w myśl art. 11 ust. 6 Ustawy o Podatku od Towarów i Usług oraz o Podatku Akcyzowym, do kwoty 40.000 złotych.
- Wystawiona gwarancja jest bezwarunkowa i nieodwołalna, na każde wezwanie Urzędu Celnego.
- Gwarancja jest ważna od 1 stycznia 2001 roku do 31 marca 2001 roku.
- Odpowiedzialność gwaranta trwa do 30 maja 2001 roku.
- Gwarancja jest zabezpieczona wekslem in blanco.
31. Umowa ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od kradzieży i rabunku, zawarta dnia 4 grudnia 2000 roku z AIG Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
- Przedmiotem ubezpieczenia są towary, wyposażenie, nakłady inwestycyjne, gotówka w kasie i transporcie, znajdujące się w lokalu nr 2 w Specjalistycznym Centrum Handlowym Real w Łodzi, ul. Brzezińska 27/31.
- Łączna suma ubezpieczenia wynosi 252.000 złotych.
- Umowę zawarto na okres od 8 grudnia 2000 roku do 14 października 2001 roku.
32. Umowa ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od kradzieży i rabunku, zawarta dnia 2 stycznia 2001 roku z AIG Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
- Przedmiotem ubezpieczenia są towary, wyposażenie, nakłady inwestycyjne, gotówka w kasie i transporcie znajdujące się w Centrum Handlowym Real w Bytomiu ul. Strzelców Bytomskich 96.
- Łączna suma ubezpieczenia wynosi 294.000 złotych.
- Umowę zawarto na okres od 1 stycznia 2001 roku do 14 października 2001 roku.
33. Umowa ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od kradzieży i rabunku zawarta 18 stycznia 2001 roku z AIG Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
- Przedmiotem ubezpieczenia są towary, wyposażenia, nakłady inwestycyjne, gotówka w kasie i transporcie, znajdujące się w Salonie Reserved w Centrum Handlowym Zakopianka w Krakowie, ul. Zakopiańska 62.
- Łączna suma ubezpieczenia wynosi 401.000 złotych.
- Umowę zawarto na okres od 27 stycznia 2001 roku do 14 października 2001 roku.
34. Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej, zawarta 18 stycznia 2001 roku z AIG Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
- Przedmiotem ubezpieczenia jest działalność Spółki związana z prowadzeniem handlu w Salonie Reserved w Centrum Handlowym Zakopianka w Krakowie, ul. Zakopiańska 62.
- Suma ubezpieczenia wynosi 500.000 złotych na jedno zdarzenie i w rocznym agregacie.
- Umowę zawarto na okres od 27 stycznia 2001 roku do 14 października 2001 roku.
35. Gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty długu celnego, udzielona w dniu 24 stycznia 2001 roku przez TUiR WARTA S.A. w Warszawie
- Gwarant – TUiR WARTA S.A. udzieliła na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku gwarancji zapłaty długów celnych, stanowiącej generalne zabezpieczenie określone w art. 197 § 1 Kodeksu Celnego, oraz zabezpieczenia wymagane w myśl art. 11 ust. 6 Ustawy o Podatku od Towarów i Usług oraz o Podatku Akcyzowym, do kwoty 600.000 złotych.
- Wystawiona gwarancja jest bezwarunkowa i nieodwołalna, na każde wezwanie Urzędu Celnego.
- Gwarancja jest ważna od 1 marca 2001 roku do 28 lutego 2002 roku. Odpowiedzialność gwaranta trwa do 29 kwietnia 2002 roku.
- Gwarancja jest zabezpieczona wekslem in blanco.
36. Umowa ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od kradzieży i rabunku zawarta 2 lutego 2001 roku z AIG Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
- Przedmiotem ubezpieczenia są towary, wyposażenie, nakłady inwestycyjne, gotówka w kasie i transporcie znajdujące się w Salonie Reserved w Centrum Handlowym Real w rybniku, ul. Kotucza 100.
- Łączna suma ubezpieczenia wynosi 308.000 złotych.
- Umowę zawarto na okres od 10 lutego 2001 roku do 14 października 2001 roku.
37. Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej, zawarta 6 lutego 2001 roku z AIG Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. w Warszawie
- Przedmiotem ubezpieczenia jest działalność Spółki związana z prowadzeniem handlu w Salonie Reserved w Centrum Handlowym Real w rybniku, ul. Kotucza 100.
- Suma ubezpieczenia wynosi 500.000 złotych za jedno zdarzenie i w rocznym agregacie.
- Umowę zawarto na okres od 10 lutego 2001 roku do 14 października 2001 roku.

9. Posiadane przez Emitenta koncesje i zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej oraz pozwolenia na korzystanie ze środowiska naturalnego

Spółka posiada w związku z prowadzoną działalnością następujące zezwolenia:

1. Decyzja nr D/0891/98 wydana przez Sekretarza Stanu w Ministerstwie Pracy i Polityki Socjalnej, pełnomocnika ds. osób niepełnosprawnych z dnia 28 października 1998 roku, o przyznaniu Emitentowi statusu zakładu pracy chronionej w rozumieniu art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz o zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. Nr 123 poz. 776 z późn. zm.). Decyzję wydano na czas określony od dnia 25 października 1998 roku na okres 3 lat tj. do 24 października 2001 roku.
2. Pozwolenie Prezesa Głównego Urzędu Ceł nr A-0525-01, wydane w dniu 14 grudnia 1998 roku na prowadzenie składu celnego publicznego typu A zlokalizowanego w Gdańsku przy ulicy Łąkowej 39/44, nadzorowanego przez Dyrektora Urzędu Celnego w Gdańsku. Decyzja została wydana na czas nieokreślony.

Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej wymagającej korzystania ze środowiska naturalnego.

10. Najistotniejsze posiadane przez Emitenta patenty, licencje i znaki towarowe

10.1. Znaki towarowe

Opisane poniżej znaki towarowe pełnią niezwykle ważną rolę w działalności gospodarczej Emitenta. Użycie znaków pozwala na odróżnianie towarów Spółki od takich samych lub podobnych rodzajowo towarów pochodzących od innego przedsiębiorcy. Użycie znaków pozwala na indywidualizację znaków towarowych i towaru na rynku gospodarczym, wyróżnia określony produkt i towar. Znaki służą również prawnemu zabezpieczeniu należytej jakości towaru związanej z renomą, jaką cieszy się na rynku firma bądź poszczególne towary; znaki zachęcają klientów do zainteresowania się i nabywania towarów oferowanych przez Spółkę. Znaki posiadają ochronę prawną, związaną z rejestracją znaku lub faktem jego używania w przypadku naruszenia jakości produktów bądź wystąpienia czynów nieuczciwej konkurencji.

1. Znak towarowy „RUNNER collection”

Znak towarowy słowno-graficzny kolorowy „RUNNER collection” został zarejestrowany na rzecz Spółki na mocy decyzji Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 2 marca 1999 roku pod numerem 109894 dla klasy towarowej 25 (klas towarowych 26.4, 27.5 oraz 29.1 według klasyfikacji wiedeńskiej). Prawo z rejestracji znaku towarowego trwa od 13 czerwca 1996 roku.

2. Znak towarowy „CROPP”

Znak towarowy słowno-graficzny „CROPP” został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 17 marca 1999 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klas towarowych 9, 12, 16, 17, 18, 22, 23, 24, 25, 26, 28, 35, 36, 37, 39, 40, 41 oraz 42. Zgłoszenie zostało potwierdzone przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i oznaczone numerem Z 199319. W dniu 7 lutego 2000 roku został zgłoszony wniosek o rejestrację międzynarodową znaku na 18 krajów.

3. Znak towarowy „EXQUIS”

Znak towarowy słowno-graficzny „EXQUIS” został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 31 marca 1999 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klas 9, 12, 16, 17, 18, 22, 23, 24, 25, 26, 28, 35, 36, 37, 39, 40, 41 oraz 42. Zgłoszenie zostało potwierdzone przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i oznaczone numerem Z 199963. W dniu 7 lutego 2000 roku został zgłoszony wniosek o rejestrację międzynarodową znaku na 18 krajów.

4. Znak towarowy „promo STARS”

Znak towarowy słowno-graficzny kolorowy „promo STARS” został zarejestrowany na rzecz Spółki na mocy decyzji Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 19 listopada 1998 roku pod numerem 107366 dla klas towarowych 23, 24, 25 oraz 39 (klas towarowych 26.11, 26.4, 27.5 oraz 29.1 według klasyfikacji wiedeńskiej). W dniu 30 czerwca 1999 roku dla przedmiotowego znaku towarowego wydane zostało przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej świadectwo ochronne nr 107366. Prawo z rejestracji znaku towarowego trwa od 11 stycznia 1996 roku. W dniu 24 września 1999 roku Spółka złożyła do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej wniosek o rejestrację międzynarodową przedmiotowego znaku towarowego w trybie Porozumienia Madryckiego o międzynarodowej rejestracji znaków towarowych na obszar następujących krajów: Armenia, Bośnia-Hercegowina, Bułgaria, Białoruś, Chiny, Czechy, Chorwacja, Węgry, Kazachstan, Łotwa, Macedonia, Rumunia, Rosja, Słowenia, Słowacja, Ukraina, Jugosławia, Litwa. Znak uzyskał certyfikat rejestracji międzynarodowej z dnia 27 września 1999 roku nr 721098 na 18 krajów.

5. Znak towarowy „Lpp”

Znak towarowy słowno-graficzny „Lpp” został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 15 września 1999 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klas 9, 17, 18, 20, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 35, 37, 39, 40 oraz 42. Zgłoszenie zostało potwierdzone przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i oznaczone numerem Z 207307.

6. Znak towarowy „HENDERSON”

Znak towarowy słowno–graficzny „HENDERSON” został zarejestrowany na rzecz Spółki na mocy decyzji Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 13 kwietnia 1999 roku pod numerem 110465 dla klas towarowych 22, 23, 24, 25, 26, 39, 40 oraz 42 (klasa towarowa 27.5 według klasyfikacji wiedeńskiej). Prawo z rejestracji znaku towarowego trwa od 13 lutego 1997 roku. W dniu 29 czerwca 1999 roku Spółka złożyła do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej wniosek o rejestrację międzynarodową przedmiotowego znaku towarowego w trybie Porozumienia Madryckiego o międzynarodowej rejestracji znaków towarowych na obszar następujących krajów: Bośnia–Hercegowina, Bułgaria, Białoruś, Chiny, Czechy, Chorwacja, Węgry, Kazachstan, Litwa, Łotwa, Macedonia, Rumunia, Rosja, Słowenia, Słowacja, Ukraina, Jugosławia. Znak uzyskał certyfikat rejestracji międzynarodowej z dnia 5 lipca 1999 roku nr 723484 na 18 krajów.

7. Znak towarowy „HENDERSON”

Znak towarowy słowny „HENDERSON” został zarejestrowany na rzecz Spółki na mocy decyzji Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 19 listopada 1998 roku pod numerem 107368 dla klas towarowych 24, 25 oraz 39. W dniu 30 czerwca 1999 roku dla przedmiotowego znaku towarowego wydane zostało przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej świadectwo ochronne nr 107368. Prawo z rejestracji znaku towarowego trwa od 11 stycznia 1996 roku.

8. Znak towarowy „ROSS”

Znak towarowy słowny „ROSS” został zarejestrowany na rzecz Spółki na mocy decyzji Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 19 listopada 1998 roku pod numerem 107367 dla klas towarowych 23, 24, 25 oraz 39. W dniu 30 czerwca 1999 roku dla przedmiotowego znaku towarowego wydane zostało przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej świadectwo ochronne nr 107367. Prawo z rejestracji znaku towarowego trwa od 11 stycznia 1996 roku.

9. Znak towarowy „RESERVED”

Znak towarowy słowny „RESERVED” został zarejestrowany na rzecz Spółki na mocy decyzji Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 maja 1998 roku pod numerem 102791 dla klas towarowych 23, 26, 28, 39, 40, 41 oraz 42. Prawo z rejestracji znaku towarowego trwa od 19 grudnia 1994 roku. Przedmiotowy znak został zgłoszony do rejestracji w Urzędzie Patentowym RP w dniu 19 grudnia 1994 roku przez spółkę cywilną Przedsiębiorstwo Handlowe „Mistral” S.C. Jerzy Lubianiec, Marek Piechocki, Wojciech Walter, Wojciech Olejniczak. W dniu 2 stycznia 1996 roku pomiędzy spółką cywilną Przedsiębiorstwo Handlowe „Mistral” S.C. Jerzy Lubianiec, Marek Piechocki, Wojciech Walter, Wojciech Olejniczak a Emitentem zawarta została umowa o przeniesienie prawa do rejestracji znaku towarowego. Na podstawie przedmiotowej umowy oraz zawiadomienia z dnia 2 stycznia 1996 roku w dniu 12 listopada 1996 roku Urząd Patentowy RP wydał postanowienie o przeniesieniu prawa ze zgłoszenia przedmiotowego znaku towarowego. Prawa ze znaku Reserved” zarejestrowanego w wyżej wymienionych grupach, mocą umów zawartych w dniu 21 i 22 listopada 1999 roku oraz 10 sierpnia 2000 roku Spółka przeniosła na spółkę Reserved Sp. z o.o. Mocą tych umów spółka LPP S.A. ma prawo gospodarczego wykorzystywania znaku „Reserved”, spółka Reserved Sp. z o.o. zobowiązała się przed upływem trzech lat do sprzedaży LPP S.A. prawa do znaku towarowego.”

10. Znak towarowy „LPP”

Znak towarowy słowny „LPP” został zarejestrowany na rzecz Spółki na mocy decyzji Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 6 listopada 1998 roku pod numerem 106866 dla klas towarowych 9, 17, 18, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 35, 39, 40, 41 oraz 42. W dniu 10 czerwca 1999 roku dla przedmiotowego znaku towarowego wydane zostało przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej świadectwo ochronne nr 106866. Prawo z rejestracji znaku towarowego trwa od 19 grudnia 1994 roku. Przedmiotowy znak został zgłoszony do rejestracji w Urzędzie Patentowym RP w dniu 19 grudnia 1994 roku przez spółkę cywilną Przedsiębiorstwo Handlowe „Mistral” S.C. Jerzy Lubianiec, Marek Piechocki, Wojciech Walter, Wojciech Olejniczak. W dniu 2 stycznia 1996 roku pomiędzy spółką cywilną Przedsiębiorstwo Handlowe „Mistral” S.C. Jerzy Lubianiec, Marek Piechocki, Wojciech Walter, Wojciech Olejniczak a Emitentem zawarta została umowa o przeniesienie prawa do rejestracji znaku towarowego.

11. Znak towarowy „LE FORT”

Znak towarowy słowno–graficzny czarno–biały „LE FORT” (napis na czarnym tle) został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 5 marca 1999 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klas 9, 12, 16, 17, 18, 22, 23, 24, 25, 26, 28, 35, 36, 37, 39, 40, 41 oraz 42. Zgłoszenie zostało potwierdzone przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i oznaczone numerem Z 198771.

12. Znak towarowy „LE FORT”

Znak towarowy słowno–graficzny czarno–biały „LE FORT” (napis na białym tle) został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 5 marca 1999 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klas 9, 12, 16, 17, 18, 22, 23, 24, 25, 26, 28, 35, 36, 37, 39, 40, 41 oraz 42. Zgłoszenie zostało potwierdzone przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i oznaczone numerem Z 198772.

13. Znak towarowy „GEFFER”

Znak towarowy słowno–graficzny „GEFFER” został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 6 stycznia 1999 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klas 9, 12, 16, 17, 18, 22, 23, 24, 25, 26, 28, 35, 36, 37, 39, 40, 41 oraz 42. Zgłoszenie zostało potwierdzone przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i oznaczone numerem Z 196446. W dniu 7 lutego 2000 roku został zgłoszony wniosek o rejestrację międzynarodową znaku na 18 krajów.

14. Znak towarowy „T–line”

Znak towarowy słowno–graficzny „T–line” został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 6 stycznia 1999 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klas 9, 12, 16, 17, 18, 22, 23, 24, 25, 26, 28, 35, 36, 37, 39, 40, 41 oraz 42. Zgłoszenie zostało potwierdzone przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i oznaczone numerem Z 196447.

15. Znak towarowy „T–LINE”

Znak towarowy słowno–graficzny „T–LINE” został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 4 listopada 1997 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klas 9, 12, 16, 17, 18, 22, 23, 24, 25, 28, 35, 36, 37, 39, 40, 41 oraz 42. Zgłoszenie zostało potwierdzone przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i oznaczone numerem Z 179852.

16. Znak towarowy „us–connected”

Znak towarowy słowny „us–connected” został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 4 listopada 1997 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klas 9, 12, 16, 17, 18, 22, 23, 24, 25, 28, 35, 36, 37, 39, 40, 41, 42. Zgłoszenie zostało potwierdzone przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i oznaczone numerem Z 179853.

17. Znak towarowy „RUNNER”

Znak towarowy słowny „RUNNER” został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 13 czerwca 1996 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klas 25, 26, 35, 37, 40, 41, 42. Zgłoszenie zostało potwierdzone przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i oznaczone numerem Z160937.

18. Znak towarowy „RESERVED”

Znak towarowy słowno–graficzny „Reserved” został zgłoszony do rejestracji 11 sierpnia 1997 roku, między innymi w grupie towarowej 25.

W dniu 21 grudnia 1999 roku spółka Reserved Sp. z o.o. zgłosiła do rejestracji w grupach 9, 17, 18, 20, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 35, 37, 39, 40 i 42.

Spółka LPP S.A. zawarła w dniu 21 i 22 listopada 1999 roku oraz 10 sierpnia 2000 roku ze spółką Reserved Sp. z o.o. umowy, mocą których:

- spółka LPP S.A. przeniosła na spółkę Reserved Sp. z o.o. prawo wynikające ze zgłoszenia do rejestracji znaku towarowego „Reserved”,
- spółka Reserved Sp. z o.o. udzieliła spółce LPP S.A. prawa gospodarczego korzystania ze znaku i zobowiązała się do sprzedaży spółce LPP S.A. znaku po upływie 3 lat.

19. Znak towarowy „WALTER”

Znak towarowy słowno–graficzny WALTER został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 11 stycznia 1996 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klasy 25. Znak został zarejestrowany przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej pod numerem 105965.

20. Znak towarowy „WALTER”

Znak towarowy słowny WALTER został zgłoszony przez Spółkę do rejestracji w dniu 11 stycznia 1996 roku. Zgłoszenie zostało dokonane dla klasy 24, 25 i 26. Zgłoszenie zostało potwierdzone przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i oznaczone numerem Z110358.

10.2. Licencje

Na podstawie udzielonych licencji Emitent korzysta z programów komputerowych przedstawionych w poniższej tabeli:

Tabela 10. Licencje udzielone Emitentowi

Lp.	Opis programu komputerowego	Producent lub dystrybutor udzielający licencji
1	2	3
1	Program wspomagający obsługę bazy danych	OPTIMUS
2	SQL	OPTIMUS
3	Program do przesyłania faksów	GFI
4	Programy sieciowe NETWARE	NOVELL
5	Przetwarzanie danych marketingowych	DC S.A.
6	Program do tworzenia kart katalogowych	S.A.D.
7	Programy FK	„AWEK”
8	Programy obrotu towarowego	Sokalski & Klebba
9	Windows 98 + Microsoft Office 2000	Microsoft

1	2	3
10	Program antywirusowy NORTON ANTI VIRUS	SYMANTEC
11	Program graficzny	Corell Draw
12	Program prawniczy	LEX
13	Program dla składu celnego	HUZAR SOFTWARE
14	Programy różne	Krzysztof Sikorski
15	Program do kodów kreskowych	PATOM CAL-3
16	Microsoft Exchange	Microsoft
17	Windows 2000 roku	Microsoft
18	Microsoft Proxy Server	Microsoft
19	Corell Draw Select	Corell

Źródło: Spółka

11. Emitent jako zakład pracy chronionej

Spółka na podstawie decyzji Sekretarza Stanu w Ministerstwie Pracy i Polityki Socjalnej, pełnomocnika ds. osób niepełnosprawnych nr D/0891/98 wydanej dnia 28 października 1998 roku, uzyskała status zakładu pracy chronionej w rozumieniu art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz o zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. Nr 123 poz. 776 z późn. zm.). Według informacji stanowiących podstawę wydania decyzji przez pełnomocnika ds. osób niepełnosprawnych z dnia 28 października 1998 roku, zatrudnienie w Spółce w miesiącu wrześniu 1998 wyniosło:

- zatrudnienie ogółem w przeliczeniu na pełne etaty – 33,55,
- zatrudnienie osób niepełnosprawnych – 47,86% zatrudnienia ogółem,
- wskaźnik zatrudnienia osób ze znacznym lub umiarkowanym stopniem niepełnosprawności – 17,97%.

W opinii Państwowej Inspekcji Pracy Spółka spełniła warunki zapewnienia podstawowej i specjalistycznej opieki medycznej oraz poradnictwa i usług rehabilitacyjnych. Obiekty i pomieszczenia zakładu pracy odpowiadają przepisom i zasadom bezpieczeństwa i higieny pracy oraz uwzględniają potrzeby osób niepełnosprawnych w zakresie przystosowania stanowisk pracy, pomieszczeń higieniczno-sanitarnych i ciągów komunikacyjnych, a także spełniają wymagania dostępności do nich.

W Spółce został utworzony Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Zasady funkcjonowania Funduszu określone zostały Regulaminem Funduszu.

Dochodami Funduszu są w szczególności środki uzyskane przez Spółkę ze zwolnień podatkowych, dotacji i subwencji oraz środki pochodzące z zapisów i darowizn.

Środki Funduszu przeznaczone są na rehabilitację zawodową, społeczną i leczniczą osób niepełnosprawnych zatrudnionych w Spółce w ramach stosunku pracy, umowy o pracę nakładczą, emerytów i rencistów, z którymi zatrudnienie ustało w Spółce wskutek przejścia na emeryturę lub rentę i dodatkowo osoby te nie są zatrudnione w innym zakładzie pracy, osób przebywających na urloпах bezpłatnych lub wychowawczych bądź będących uczniami pobierającymi praktyczną naukę zawodu w Spółce.

Środki Funduszu wykorzystywane są na finansowanie:

1. poradnictwa zawodowego,
2. szkolenia zawodowego i dokształcania,
3. przygotowania lub odtworzenia miejsc pracy, w szczególności na:
 - zakup i dostosowanie maszyn i urządzeń do indywidualnych potrzeb wynikających z psychofizycznych możliwości osób niepełnosprawnych,
 - rozbudowę, modernizację i adaptację pomieszczeń produkcyjnych zakładu stosownie do wymogów ergonomii,
4. podstawowej i specjalistycznej opieki medycznej, poradnictwa i usług rehabilitacyjnych,
5. dodatkowego wynagrodzenia pracowników za znajomość i posługiwanie się językiem migowym oraz wynagrodzenie lektorów dla osób niewidomych,
6. wynagrodzeń za dodatkowy urlop wypoczynkowy,
7. wynagrodzeń za czas wolny od pracy osoby niepełnosprawnej, skierowanej na turnus rehabilitacyjny, w celu wykonania badań specjalistycznych lub zabiegów lub uzyskania zaopatrzenia w sprzęt ortopedyczny,
8. kosztów tworzenia modernizacji lub odtworzenia bazy rehabilitacyjnej,
9. kosztów dowożenia lub dojazdów do pracy i z pracy osób niepełnosprawnych, w tym kosztów zakupu samochodów dostosowanych do przewozu osób niepełnosprawnych,

10. świadczeń na:

- leki,
- zakup i naprawy sprzętu rehabilitacyjnego,
- adaptację i wyposażenie urządzeń, budynków i mieszkań przeznaczonych dla osób niepełnosprawnych stosownie do potrzeb wynikających z niepełnosprawności,
- usprawnienie fizyczne,
- opłacenie pobytu na turnusie rehabilitacyjno–usprawniającym, koloniach, obozach dla młodzieży niepełnosprawnej,
- opiekę socjalno–bytową,
- utrzymanie przez osoby niewidome psa przewodnika,
- zakup wydawnictw i pomocy dydaktycznych,
- opłacanie przewodników towarzyszących samotnym osobom niewidomym,
- opłacanie tłumacza języka migowego,
- przewóz osób niepełnosprawnych na niezbędne zabiegi rehabilitacyjno–lecnicze.

Pracodawca prowadzący zakład pracy chronionej korzysta z szeregu zwolnień i ulg. Przede wszystkim zwolniony jest z podatków, a także niepodatkowych należności budżetowych. Zwolnienie nie dotyczy podatku od gier, podatku akcyzowego i cła oraz podatku dochodowego od osób prawnych. Pracodawca prowadzący zakład pracy chronionej ma prawo w zakresie działalności tego zakładu do otrzymania częściowego lub całkowitego zwrotu wpłaconej kwoty podatku od towarów i usług.

Środki uzyskane z tytułu zwolnień przekazywane są na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i Zakładowy Fundusz Rehabilitacyjny, w proporcjach ustalonych ustawą.

Ponadto prowadzący zakład pracy chronionej może uzyskać dla tego zakładu ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych:

1. dofinansowanie w wysokości do 50% oprocentowania zaciągniętych kredytów bankowych,
2. pożyczkę na cele inwestycyjne, modernizację lub na restrukturyzację zakładu – z możliwością jej umorzenia do 50%,
3. dofinansowanie lub refundację wynagrodzeń osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie umysłowe lub epilepsję w wysokości 75% najniższego wynagrodzenia,
4. zwrot kosztów za szkolenie zatrudnionych osób niepełnosprawnych w związku z koniecznością zmiany profilu produkcji,
5. dofinansowanie, w celu ochrony istniejących w zakładzie miejsc pracy,
6. subwencje w związku z zatrudnieniem osób niepełnosprawnych.

Część wynagrodzeń osób niepełnosprawnych, odpowiadającą składce na ubezpieczenie emerytalne finansowana jest przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Część kosztów osobowych pracodawcy odpowiadającą należnej składce na ubezpieczenie emerytalne i rentowe finansowana jest przez budżet, zaś część kosztów osobowych odpowiadającą należnej składce na ubezpieczenie wypadkowe, finansowana jest przez PFRON.

Zakład pracy chronionej, który zatrudni przez okres co najmniej 54 miesiące osoby niepełnosprawne, bezrobotne lub poszukujące pracy i nie pozostające w zatrudnieniu, skierowane do pracy przez powiatowy urząd pracy, może otrzymać ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych zwrot kosztów:

1. do wysokości dwudziestopięciokrotnego przeciętnego wynagrodzenia za każde stanowisko pracy, poniesionych w związku z:
 - organizacją nowych stanowisk pracy dla osób niepełnosprawnych zdolnych do pracy, lub
 - przystosowaniem istniejących stanowisk pracy do potrzeb osób niepełnosprawnych,
2. ponad wysokość dwudziestopięciokrotnego przeciętnego wynagrodzenia jednak nie więcej niż czterdziestokrotne wynagrodzenie za każde stanowisko pracy, w przypadku zatrudnienia osób, które zaliczono do znacznego stopnia niepełnosprawności.
3. wynagrodzenia osób niepełnosprawnych za okres 18 miesięcy.
4. składek zależnych od pracodawcy na ubezpieczenie społeczne od wynagrodzeń, o których mowa w pkt 3.

Zakłady pracy chronionej nie opłacają składek na Fundusz Pracy za zatrudnionych pracowników.

12. Prace badawczo-rozwojowe i wdrożeniowe prowadzone przez Emitenta

Prowadzone przez Spółkę prace badawczo-rozwojowe i wdrożeniowe to działania, dotyczące projektowania i wprowadzania na rynki nowych kolekcji odzieży.

W ramach tych prac Dział Projektów i Zakupów Spółki zajmuje się projektowaniem poszczególnych kolekcji odzieżowych oraz bezpośrednią kontrolą jakości wyrobów na każdym etapie procesu produkcji.

Zespół projektantów LPP S.A. liczy 9 osób, które zajmują się przygotowaniem kolekcji odzieżowych od strony artystycznej, dobraniem odpowiednich materiałów, określeniem parametrów technicznych poszczególnych wyrobów oraz rodzaju opakowania. Dane te opracowywane są w siedzibie Spółki w Gdańsku, a następnie przekazywane są do biura Spółki w Szanghaju, które zajmuje się koordynacją prac poszczególnych producentów.

Zespół kupców nadzoruje proces produkcji od momentu jej rozpoczęcia tj. doboru materiałów do produkcji, do momentu pakowania wyrobów gotowych. W tym celu pracownicy biura Spółki w Szanghaju większość czasu poświęcają na bieżącą kontrolę jakości wyrobów. Kilka razy do roku kontrolerzy jakości z Polski wizytują fabryki producentów w Chinach.

W 2000 roku planowane jest przeprowadzenie certyfikacji większości wyrobów odzieżowych Spółki w celu potwierdzenia ich zgodności z Polskimi Normami. Certyfikacja taka nie jest konieczna w świetle prawa polskiego, jednak posiadanie takich certyfikatów będzie stanowiło dla kontrahentów Spółki czynnik potwierdzający wysoką jakość jej produktów.

Na koszty przygotowania nowych kolekcji składają się koszty zaprojektowania kolekcji i nadzoru przygotowania procesu produkcji, tj. koszty wynagrodzeń osób zatrudnionych lub współpracujących z LPP S.A. oraz koszty związane z działaniami mającymi na celu ochronę prawną znaków towarowych. W latach 1997–1999 Spółka poniosła koszty związane z ochroną znaków towarowych w wysokości 43.361,08 złotych, a w I półroczu 2000 roku w wysokości 8.524,40 złotych, które zostały sfinansowane ze środków własnych Emitenta.

13. Opis głównych inwestycji Emitenta

13.1. Inwestycje kapitałowe

W latach 1997–1999 i w I półroczu 2000 roku Spółka nie poniosła nakładów związanych z inwestycjami kapitałowymi w kraju oraz za granicą.

13.2. Inwestycje rzeczowe

13.2.1. Inwestycje krajowe

Tabela 11. Inwestycje rzeczowe krajowe w latach 1997-1999

inwestycja	opis	poniesione nakłady (w tys. zł)	źródło finansowania
1	2	3	4
1997 rok			
budynki	przejęcie z inwestycji i zakup – modernizacja pomieszczeń biurowych w budynku przy ul. Łąkowej 39/44	1 358,4	
urządzenia i maszyny	zakup i przejęcie z inwestycji, zestawy komputerowe, drukarki fiskalne, serwery, faksy, telefony, ruchome rampy	211,0	środki własne
samochody	zakup leasing kapitałowy	174,1 281,4	środki własne
pozostałe	zakup i przejęcie z inwestycji, meble, wyposażenie stołówek	157,7	środki własne
1998 rok			
budynki	przejęcie z inwestycji i zakup – modernizacja instalacji p.poż., wentylacji, modernizacja budynku przy ul. Łąkowej 39/44	202,3	środki własne
urządzenia i maszyny	zakup komputerów, drukarek, serwerów, elementów sieci komputerowej, elementów centrali telefonicznej, maszyny szwalnicze do pracowni projektowej	153,4	środki własne
samochody	zakup leasing kapitałowy	1,0 34,5	zakup środki własne
pozostałe	zakup i przejęcie z inwestycji, kopiarka, odkurzacz magazynowy, pralka	9,1	środki własne
1999 rok			
budynki	nakłady w salonach firmowych LPP: – leasing kapitałowy – nakłady przeznaczone do leasingu zwrotnego	817,4 362,3	środki własne
urządzenia i maszyny	zakup komputerów, drukarek, serwerów, elementów sieci komputerowej, elementów centrali telefonicznej, maszyny szwalnicze do pracowni projektowej komputery, drukarki	371,6 12	środki własne fundusz PFRON
samochody	zakup	64,0	środki własne

1	2	3	4
pozostałe	zakup i przejęcie z inwestycji, meble, waga elektroniczna, wyposażenie holu głównego	44,7	środki własne
	kopiarka	54,2	zakup na raty

Źródło: Spółka

Tabela 12. Inwestycje rzeczowe krajowe w I półroczu 2000 roku

inwestycja	opis	poniesione nakłady (w tys. zł)	źródło finansowania
okres od 1 stycznia do 31 marca 2000 roku			
grunty	zakup	494,8	kredyt
budynki	zakup budynku przy ulicy Łąkowej 39/44	11 000,0	kredyt
	nakłady w salonach firmowych LPP:		
	1. leasing kapitałowy	789,6	
	2. nakłady przeznaczone do leasingu zwrotnego	30,4	środki własne
budowle	zakup ogrodzenia i placu manewrowego przy ul. Łąkowej 39/44 w Gdańsku	61,0	kredyt
urządzenia i maszyny	zakup komputerów, drukarek, serwerów, elementów sieci komputerowej	125,9	środki własne
pozostałe	przyjęte z inwestycji – sztyd	3,5	środki własne
okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2000 roku			
grunty	zmniejszenie opłaty skarbowej wniesionej przy zakupie z powodu ulgi przysługującej Emitentowi jako zakładowi pracy chronionej	-11,8	-
budynki	zmniejszenie opłaty skarbowej wniesionej przy zakupie z powodu ulgi przysługującej Emitentowi jako zakładowi pracy chronionej	-261,8	-
budowle	zmniejszenie opłaty skarbowej wniesionej przy zakupie z powodu ulgi przysługującej Emitentowi jako zakładowi pracy chronionej	-1,5	-
urządzenia i maszyny	zakup komputerów, drukarek, serwerów	111,7	środki własne
nakłady w sklepach LPP Fashion Point		290,7	leasing kapitałowy
pozostałe	zakup klimatyzatorów	29,0	środki własne

Źródło: Spółka

13.2.2. Inwestycje zagraniczne

Inwestycje zagraniczne LPP S.A. dotyczą inwestycji w biurze Emitenta w Chinach.

Tabela 13. Inwestycje rzeczowe zagraniczne w latach 1997-1999

opis	poniesione nakłady (w tys. zł)	źródło finansowania
1997 rok		
zakup kserokopiarki, komputera, mebli	10,5	środki własne
1998 rok		
zakup komputerów, kamery, centrali telefonicznej	34,3	środki własne
1999 rok		
zakup aparatu fotograficznego	5,4	środki własne

Źródło: Spółka

W I półroczu 2000 roku Spółka nie poniosła nakładów na zagraniczne inwestycje rzeczowe.

13.3. Uczestnictwo Emitenta we wspólnych przedsięwzięciach, spółkach, fundacjach, działalność sponsorska i charytatywna

Działalność LPP S.A. jest ściśle związana z otoczeniem lokalnym poprzez działania charytatywne i sponsorskie.

Spółka wspiera następujące ośrodki:

- od 1991 roku – Stowarzyszenie Samopomocowe „Krag” działające przy miejscowej parafii, na terenie której mieściła się dawna siedziba LPP S.A.,
- od 1994 roku – Gdańskie Stowarzyszenie dializowanych,
- od 1998 roku – Dom Dziecka w Kartuzach k. Gdańska.

Pomoc dla tych ośrodków polega na przekazywaniu odzieży, rzadziej środków pieniężnych i jest świadczona kilka razy do roku, na wyraźną prośbę ośrodków.

Podobnej pomocy Spółka udziela również w jednostkowych przypadkach innym domom dziecka oraz różnorodnym organizacjom pomagającym osobom potrzebującym wsparcia i opieki.

Ponadto Spółka podczas powodzi na południu i zachodzie Polski – w 1997 roku, przekazała na rzecz osób poszkodowanych 2.500 sztuk bluz ROSS i prawie 7.000 sztuk spodni dresowych.

LPP S.A. wspiera również inicjatywy sportowe w środowisku lokalnym. Jednym z przykładów jest fundowanie nagród pieniężnych i rzeczowych dla Sopotkiego Klubu Windsurfingowego.

W I kwartale 2000 roku Spółka przekazała darowizny w postaci towarów o łącznej wartości 5.560,00 zł na rzecz:

- Olimpiady Specjalnej Polska,
- Stowarzyszenia Przyjaciół Domu Pomocy Społecznej w Stanisławiu,
- Domu Bezdomnych Matek „MARKOT” w Gdańsku,
- Przedszkola Miejskiego nr 54 w Gdańsku.

W II kwartale 2000 roku Spółka przekazała darowizny o łącznej wartości 18.925 złotych na rzecz poniższych instytucji i stowarzyszeń:

- Dom Pomocy Społecznej w Gniewkowie,
- Specjalny Ośrodek Szkolno–Wychowawczy w Stęplewie,
- Dom Dla Bezdomnych Matek Markot w Gdańsku,
- Zespół Kształcenia Podstawowego i Gimnazjum 20 w Gdańsku,
- Ośrodek Pracy z Młodzieżą przy Sądzie Rejonowym w Słupsku,
- Polskie Towarzystwo Nefrologii Dziecięcej w Poznaniu,
- Szkoła Muzyczna w Gdańsku,
- Szkoła Podstawowa nr 36 w Gdańsku,
- Dom Dziecka w Gdyni,
- Stowarzyszenie Przyjaciół Domu Pomocy społecznej w Stanisławiu,
- Urząd Miejski w Gdańsku.

14. **Nazwy banków, z którymi współpracuje Emitent**

Na dzień sporządzenia Prospektu Spółka zawarła umowy prowadzenia rachunków bieżących z następującymi bankami:

- Bank Handlowy w Warszawie SA Oddział w Gdańsku,
- Bank Handlowy w Warszawie SA Oddział w Słupsku,
- PBK S.A. Oddział w Gdańsku,
- PBK S.A. Oddział w Słupsku,
- BIG Bank Gdański S.A. III Oddział w Gdańsku,
- BIG Bank Gdański S.A. III Oddział Operacyjny w Katowicach,
- BRE S.A. Oddział w Gdańsku,
- Kredyt Bank PBI S.A. II Oddział w Gdańsku

Ponadto, z Bankiem Handlowym w Warszawie SA Oddział w Gdańsku, BRE Bankiem S.A. Oddział w Gdańsku, PBK S.A. Oddział w Gdańsku, BIG Bank Gdański III Oddział w Gdańsku, Kredyt Bank PBI S.A. II Oddział w Gdańsku, oraz Bankiem Śląskim S.A., Spółka zawarła umowy kredytowe oraz umowy gwarancji bankowych opisane w Rozdziale V pkt. 15 Prospektu.

15. **Umowy kredytu, pożyczki, poręczeń, gwarancji, oraz zobowiązania umowne wynikające z emitowanych dłużnych papierów wartościowych, praw pochodnych lub innych papierów wartościowych**

15.1. **Umowy kredytowe**

1. Umowa kredytowa o kredyt walutowy zawarta 18 lutego 1999 roku z Bankiem Handlowym w Warszawie SA Oddział w Gdańsku

Przeznaczeniem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności spółki LPP S.A.

Kwota kredytu – 620.000 USD.

Okres kredytowania – od 19 lutego 1999 roku do 12 kwietnia 2000 roku.

Kredyt zostanie udzielony w następujących terminach i kwotach:

- w dniu 19 kwietnia 1999 roku – w kwocie 400.000 USD,
- w dniu 12 kwietnia 1999 roku – w kwocie 220.000 USD,

Kredyt będzie wykorzystany w dolarach amerykańskich.

Termin spłaty kredytu – 12 kwietnia 2000 roku.

Splata kredytu następuje ze środków zgromadzonych przez kredytobiorcę na rachunku bieżącym złotowym lub rachunku bieżącym walutowym kredytobiorcy, prowadzonych w banku. Kredytobiorca upoważnił bank do pobierania z ww. rachunków należności banku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- hipoteka na nieruchomości w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44 w kwocie 1.400.000 złotych,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości,
- przewłaszczenie towarów w kwocie 3.400.000 złotych,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. towarów,
- weksel własny in blanco kredytobiorcy.

Umowa może zostać wcześniej rozwiązana przez kredytodawcę z możliwością zastosowania dwóch terminów – krótszego 7 dniowego i dłuższego 30 dniowego, od daty doręczenia zawiadomienia.

7 dniowy termin wypowiedzenia może mieć zastosowanie w przypadku zagrożenia kredytobiorcy upadłością.

30 dniowy termin wypowiedzenia może mieć zastosowanie w przypadku zagrożenia terminowej spłaty kredytu, znacznego obniżenia zabezpieczenia, wykorzystania kredytu niezgodnie z jego przeznaczeniem.

Bank może odstąpić od umowy w wypadkach uzasadnionego podejrzenia popełnienia przez kredytobiorcę przestępstwa. W takim przypadku kredyt staje się natychmiast wymagalny, a bank wstrzymuje wypłaty z tytułu kredytu.

Umowa ta zastąpiona została umową zawartą z Bankiem Handlowym w Warszawie SA w dniu 11 kwietnia 2000 roku, opisaną w dalszej części niniejszego punktu Prospektu.

2. Umowa kredytowa o kredyt odnawialny dewizowy zawarta 18 listopada 1996 roku z Bankiem Rozwoju Eksportu S.A. Oddział w Gdańsku

Przeznaczenie kredytu – na spłatę akredytyw importowych. Akredytywy będą spłacane w dniu wymagalności środków pieniężnych na rachunku bieżącym kredytobiorcy. Uprawnienie do zadłużania się z tytułu niniejszego kredytu jest jednocześnie zabezpieczeniem nowo otwieranych akredytyw.

Kwota kredytu:

- a) od dnia 18 listopada 1996 roku do 9 czerwca 1998 roku – 1.000.000 USD,
- b) od dnia 10 czerwca 1998 roku do 14 marca 2000 roku – 1.500.000 USD,
- c) od dnia 15 marca 2000 roku do 30 czerwca 2001 roku – 2.000.000 USD.

Termin spłaty kredytu 30 czerwca 2001 roku.

Splata całości lub części kredytu przed upływem ostatecznego terminu spłaty, odnawia kwotę kredytu i na tej podstawie może być on wielokrotnie wykorzystywany.

Splata kredytu następuje ze środków zgromadzonych przez kredytobiorcę na rachunku bieżącym prowadzonych w banku. Kredytobiorca upoważnił bank do pobierania z jego rachunku należności banku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- weksel własny in blanco kredytobiorcy,
- zastaw rejestrowy na towarach w magazynie oraz w składzie celnym stanowiącym własność kredytobiorcy,
- cesja wierzytelności należnych LPP S.A. od odbiorców, z tytułu umów dostaw i sprzedaży towarów handlowych,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej rzeczy będących przedmiotem zastawu w wysokości 6.600.000 złotych,
- dobrowolne poddanie się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty równoważności w złotych 2.100.000 USD, przeliczonych według kursu sprzedaży z tabeli kursów BRE Bank S.A. z dnia wystawienia tytułu egzekucyjnego, powiększonej o odsetki należne bankowi (termin wystawienia tytułu egzekucyjnego dla banku – najpóźniej do dnia 31 grudnia 2001 roku) oraz egzekucji wydania rzeczy w przypadku ustanowienia zastawu rejestrowego lub dokonania przeniesienia własności w celu zabezpieczenia roszczenia wynikającego z umowy.

W przypadku niedotrzymania terminu spłaty lub niepełnej spłaty w ustalonym terminie lub jakiegokolwiek innego zobowiązania finansowego kredytobiorcy wobec banku, bank wstrzymuje realizację kolejnych ciągłych kredytów do momentu uregulowania wszystkich zaległości. W przypadku niedotrzymania warunków umowy lub w razie zagrożenia terminowej spłaty kredytu z powodu złego stanu majątkowego kredytobiorcy bank może wypowiedzieć umowę kredytu oraz zażądać dodatkowego zabezpieczenia spłaty kredytu bądź przedstawienia programu naprawczego w określonym terminie.

Okres wypowiedzenia umowy wynosi 30 dni, a w razie zagrożenia upadłością kredytobiorcy – 7 dni.

W dniu 23 października 2000 roku strony podpisały aneks do umowy, mocą którego zmniejszono oprocentowanie kredytu.

3. Umowa o kredyt obrotowy, zawarta 18 grudnia 1998 roku z Kredyt Bank S.A., II Oddział w Gdańsku

Kwota kredytu – do 3.000.000 złotych.

Okres kredytowania – 12 stycznia 1999 roku do 31 grudnia 2001 roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z rachunku bankowego w Kredyt Banku PBI S.A. Oddział w Gdańsku,
- weksel własny in blanco kredytobiorcy,
- cesja wierzytelności z umowy o współpracy z Makro Cash and Carry Poland S.A. o wartości nie mniejszej niż 6.000.000 złotych,
- cesja wierzytelności z umów jednostkowych na dostawy towarów realizowanych przez kredytobiorcę z Macro Cash and Carry Poland S.A. o wartości nie mniejszej niż 3.000.000 złotych,
- poddanie się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe do kwoty 4.230.000 złotych na podstawie bankowego tytułu wykonawczego wystawionego nie później niż do dnia 31 stycznia 2002 roku.

Ponadto bank zastrzegł sobie prawo pokrywania swych należności ze środków na rachunkach kredytobiorcy, prowadzonych przez bank.

Bank ma prawo wcześniejszego rozwiązania umowy kredytowej z zachowaniem 30 dniowego terminu wypowiedzenia a w razie zagrożenia terminowej spłaty kredytu lub odsetek z powodu pogorszenia się sytuacji finansowej i stanu majątkowego kredytobiorcy, znacznego obniżenia się realnej wartości złożonego zabezpieczenia lub utraty przedmiotu zabezpieczenia, dyspozycji kredytobiorcy niezgodnych z celem na jaki kredyt przyznano, niespełnienia innych warunków udzielenia kredytu określonych umową.

Bank może również wypowiedzieć kredyt ze skutkiem natychmiastowym w następujących przypadkach:

1. złożenia fałszywych dokumentów lub danych stanowiących podstawę udzielenia kredytu,
2. złożenia fałszywych dokumentów lub danych po udzieleniu kredytu,
3. złożenia niezgodnych z prawdą oświadczeń, w tym dotyczących prawnego zabezpieczenia kredytu,
4. powzięcia przez bank informacji o zaprzestaniu przez kredytobiorcę prowadzenia działalności gospodarczej, postawieniu w stan likwidacji lub upadłości.

Aneksami z dnia 25 stycznia 2001 roku strony zmieniły zapis dotyczący zabezpieczenia kredytu. Cesje wierzytelności z umów zawartych z Makro Cash and Carry zostały zastąpione zastawem rejestrowym na towarach handlowych w kwocie 2.000.000 złotych z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

4. Promesa akredytyw i kredyt stand-by zawarty 27 lutego 1996 roku z BIG Bank Gdański S.A., III Oddział w Gdańsku

Promesa akredytyw

Bank na zlecenie kredytobiorcy zobowiązał się do otwierania akredytyw dokumentowych w obrocie z zagranicą. Zaangażowanie banku stanowi sumę wartości dotychczas otwartych przez bank a nie zapłaconych przez kredytobiorcę akredytyw oraz wartości akredytywy, o której otwarcie wystąpił kredytobiorca oraz wartość uruchomionego kredytu stand-by na pokrycie płatności związanych z realizacją inkasa.

Bank zobowiązał się do otwarcia akredytywy lub uruchomienia kredytu stand-by na pokrycie akredytywy lub płatności związanych z realizacją inkasa, jeżeli łącznie zostaną spełnione, najpóźniej w dniu otwarcia akredytywy lub dyspozycji uruchomienia kredytu stand-by, następujące warunki:

1. zaangażowanie banku nie przekroczy do dnia 13 grudnia 2000 roku kwoty 900.000 USD,
2. kredytobiorca ustanowi zabezpieczenia określone w umowie o kredyt stand-by,
3. termin w płatności akredytywy nie będzie późniejszy niż dzień 1 grudnia 2000 roku.

Kredyt stand-by

Bank udzielił kredytu stand-by z przeznaczeniem na:

1. pokrycie wypłat realizowanych przez bank w ramach akredytyw otwieranych na zlecenie kredytobiorcy,
2. pokrycie prowizji od wykorzystanych kwot kredytu oraz kosztów związanych z wypłatami dokonywanymi w ramach akredytyw bądź z obsługą tych akredytyw,
3. pokrycie płatności związanych z realizacją inkasa, poprzez uruchomienie środków na rachunek kredytobiorcy przy zachowaniu wielkości zaangażowania banku, które będzie następowало w:
 - a) walucie kredytu lub,
 - b) w złotych polskich według kursu kupna dewiz banku w dniu uruchomienia kredytu
 - w okresie od dnia 27 lutego 1996 do 16 marca 1998 do kwoty 1.000.000 złotych,
 - w okresie od dnia 17 marca 1998 do 14 grudnia 1998 do kwoty 540.000 USD,
 - w okresie od dnia 15 grudnia 1998 do 13 grudnia 2000 do kwoty 900.000 USD.

Splata uruchomionej transzy kredytu następuje w terminie 150 dni od daty jej uruchomienia, przy zachowaniu warunku, iż splata ostatniej transzy kredytu nastąpi najpóźniej w dniu 13 grudnia 2000 roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu są:

1. weksel własny in blanco kredytobiorcy,
2. przewłaszczenie towarów w magazynie kredytobiorcy przy ul. Łąkowej 39/44 w Gdańsku o wartości 3.600.000 złotych,
3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. towarów, wystawiona przez akceptowane przez bank towarzystwo ubezpieczeniowe,
4. poddanie się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe do kwoty 1.120.000 USD.

Bank ma prawo wcześniejszego rozwiązania umowy i postawienia kredytu w stan wymagalności z zachowaniem 7 dniowego terminu wypowiedzenia w wypadkach:

- utraty przez kredytobiorcę zdolności kredytowej,
- obniżenie się realnej wartości złożonego zabezpieczenia,
- niespełnienie przez kredytobiorcę warunków udzielenia kredytu określonych umową, w szczególności nieterminowego regulowania odsetek lub prowizji,
- utrzymywanie się zadłużenia przeterminowanego przez okres dłuższy niż 7 dni,
- nieprzestrzegania przez kredytobiorcę innych istotnych warunków umowy.

Kredytobiorca upoważnił bank do zaspokajania swych należności z wpływów na rachunek bankowy kredytobiorcy prowadzony przez bank oraz egzekucji wierzytelności banku w szczególności poprzez sprzedaż towarów zabezpieczonych w sposób opisany wyżej.

W dniu 19 września 2000 roku aneksem do umowy strony zmieniły kwotę zaangażowania banku z 900.000 USD na 850.000 USD oraz przedłużyły termin ważności umowy do 12 grudnia 2001 roku. Zmieniono również wysokość oprocentowania. Informacja dotycząca nowej stawki oprocentowania objęta jest wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiona w Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie.

Strony przedłużyły terminy pokrycia płatności związanych z realizacją inkasa na okres od 15 września 2000 roku do 12 grudnia 2001 roku – do kwoty 850.000 USD oraz rozszerzyły katalog zabezpieczeń spłaty kredytu o pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem Spółki, prowadzonym w banku.

5. Umowa kredytowa o kredyt rewolwingowy indeksowany zawarta 22 grudnia 1999 roku z Bankiem Handlowym w Warszawie SA Oddział w Gdańsku

Przeznaczeniem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności.

Kwota kredytu – 570.000 USD.

Okres kredytowania – od 29 grudnia 1999 roku do 29 grudnia 2000 roku.

Termin spłaty kredytu – do 29 grudnia 2000 roku.

Splata kredytu następuje ze środków zgromadzonych przez kredytobiorcę na rachunku bieżącym złotowym lub walutowym, prowadzonych w banku. Kredytobiorca upoważnił bank do pobierania z jego rachunku należności banku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- przewłaszczenie towarów w kwocie 3.200.000 złotych,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. towarów,
- weksel własny in blanco kredytobiorcy.

Umowa może zostać wcześniej rozwiązana przez kredytodawcę z możliwością zastosowania dwóch terminów – krótszego 7 dniowego i dłuższego 30 dniowego, od daty doręczenia zawiadomienia.

7 dniowy termin wypowiedzenia może mieć zastosowanie w przypadku zagrożenia kredytobiorcy upadłością.

30 dniowy termin wypowiedzenia może mieć zastosowanie w przypadku zagrożenia terminowej spłaty kredytu, znacznego obniżenia się wartości zabezpieczenia, wykorzystania kredytu niezgodnie z jego przeznaczeniem, niespełnienia warunków udzielenia kredytu określonych w umowie, niedotrzymania terminu spłaty kredytu lub odsetek.

Bank może odstąpić od umowy w wypadkach uzasadnionego podejrzenia popełnienia przez kredytobiorcę przestępstwa, w szczególności złożenia fałszywych dokumentów lub danych stanowiących podstawę udzielenia kredytu, złożenie niezgodnych z prawdą oświadczeń dotyczących prawnego zabezpieczenia kredytu. W takim przypadku kredyt staje się natychmiast wymagalny, a bank wstrzymuje wypłaty z tytułu kredytu.

Kredyt został spłacony w terminie.

6. Umowa kredytowa o kredyt inwestycyjny denominowany zawarta 20 stycznia 2000 roku z Kredyt Bankiem S.A. II Oddział w Gdańsku

Przeznaczeniem kredytu jest zakup nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44.

Kwota kredytu wynosi 2.285.000 EURO.

Okres kredytowania – od 20 stycznia 2000 roku do 15 grudnia 2007 roku.

Termin spłaty kredytu – do 15 grudnia 2007 roku.

Kredyt będzie spłacany w 95 ratach, w tym 94 pierwsze raty będą płatne na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, począwszy od lutego 2000 roku do listopada 2007 roku; ostatnia rata płatna jest w dniu 15 grudnia 2007 roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- blokada środków zdeponowanych na lokatach terminowych Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego, prowadzonych przez Kredyt Bank S.A. II Oddział w Gdańsku, wraz z pełnomocnictwem do dysponowania przez bank tymi środkami – ustanowiona po uruchomieniu kredytu. Zabezpieczenie to będzie funkcjonować do czasu przedłożenia bankowi zawiadomienia o wpisie hipoteki do księgi wieczystej Kw nr 14503.
- hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej nieruchomości – ustanowienie powyższego zabezpieczenia potwierdzonego złożeniem w banku zawiadomienia o dokonanej wpisie hipoteki będzie warunkiem odblokowania środków wymienionych w pkt 1,
- weksel własny in blanco kredytobiorcy,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym kredytobiorcy w banku.

Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem 30 dniowego terminu wypowiedzenia w następujących przypadkach:

- zagrożenia terminowej spłaty kredytu,
- znacznego obniżenia się wartości zabezpieczenia,
- wykorzystania kredytu niezgodnie z jego przeznaczeniem,
- złożenia fałszywych dokumentów lub danych stanowiących podstawę udzielenia kredytu,
- złożenia fałszywych dokumentów lub danych po udzieleniu kredytu,
- złożenia niezgodnych z prawdą oświadczeń dotyczących prawnego zabezpieczenia kredytu,
- powzięcia przez bank informacji o zaprzestaniu prowadzenia przez kredytobiorcę działalności gospodarczej,
- postawienia go w stan likwidacji lub upadłości,
- niespełnienia innych warunków udzielenia kredytu szczegółowo określonych umową.

W dniu 2 czerwca 2000 roku strony podpisały aneks nr 3 do umowy o kredyt inwestycyjny denominowany, zawartej 20 stycznia 2000 roku, mocą którego ustalono, iż bank udzielił kredytu na działalność inwestycyjną; środki z kredytu kredytobiorca wykorzysta wyłącznie na zakup nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44.

Kredyt został udzielony na realizację przedsięwzięcia podejmowanego przez zakład pracy chronionej i jest objęty dopłatami do oprocentowania ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacyjnego Osób Niepełnosprawnych.

Informacje dotyczące wysokości rat, kwoty blokady, hipoteki i dopłat z PFRON zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

7. Umowa kredytowa o kredyt obrotowy dewizowy, zawarta 25 listopada 1999 roku z Kredyt Bankiem S.A. II Oddział w Gdańsku

Przeznaczeniem kredytu jest pokrycie zobowiązań z tytułu akredytyw importowych otwieranych na zlecenie Emitenta w przypadku braku środków na rachunku bieżącym.

Kwota kredytu – 900.000 USD.

Okres kredytowania – od 26 listopada 1999 roku do 26 listopada 2001 roku.

Kredyt będzie wykorzystany w dolarach amerykańskich.

Termin spłaty kredytu – 26 listopada 2001 roku.

Termin spłaty uruchomionych transz kredytu wynosi 90 dni od dnia uruchomienia każdej z transz.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu stanowi:

1. sądowy zastaw rejestrowy na towarach handlowych kredytobiorcy, w wysokości 4.000.000 złotych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
2. weksel własny in blanco,
3. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym kredytobiorcy w banku kredytodawcy,
4. poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie określonym w ustawie – Prawo Bankowe – do kwoty 1.100.000 USD wg. kursu sprzedaży dla dewiz z Tabeli kursów Banku obowiązującej w banku kredytodawcy w dniu wystawienia przez bank bankowego tytułu egzekucyjnego (termin wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego – do dnia 26 grudnia 2002 roku).

Umowa może zostać wcześniej rozwiązana przez kredytodawcę z możliwością zastosowania dwóch terminów – 7-dniowego i 30-dniowego od daty doręczenia zawiadomienia.

30-dniowy termin wypowiedzenia może mieć zastosowanie w przypadku zagrożenia terminowej spłaty kredytu, znacznego obniżenia zabezpieczenia, wykorzystania kredytu niezgodnie z przeznaczeniem, złożenia fałszywych dokumentów lub danych, będących podstawą udzielenia kredytu lub ustanowionych zabezpieczeń.

7-dniowy termin wypowiedzenia może mieć zastosowanie w przypadku zagrożenia kredytobiorcy upadłością.

Aneksem z dnia 25 stycznia 2001 roku podwyższono limit kredytu do kwoty 1.350.000 USD.

8. Umowa kredytowa o kredyt płatniczy w walucie obcej, zawarta 11 kwietnia 2000 roku z Bankiem Handlowym w Warszawie SA, Oddział w Gdańsku

Przeznaczeniem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Kwota kredytu – 620.000 USD.

Okres kredytowania – od 12 kwietnia 2000 roku do 11 kwietnia 2001 roku.

Kredyt będzie wykorzystany w dolarach amerykańskich.

Termin spłaty kredytu – 12 kwietnia 2001 roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

1. przewłaszczenie towarów w kwocie 3.400.000 złotych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej towarów,
2. weksel własny in blanco.

Spłata kredytu następuje ze środków zgromadzonych przez kredytobiorcę na rachunku bieżącym złotowym lub rachunku bieżącym walutowym, prowadzonych w banku.

Kredytobiorca upoważnił bank do pobierania z ww. rachunków należności banku.

Umowa może zostać wcześniej rozwiązana przez kredytodawcę z możliwością zastosowania dwóch terminów – 30-dniowego i 7-dniowego, od daty doręczenia zawiadomienia.

30-dniowy termin wypowiedzenia może mieć zastosowanie w przypadku zagrożenia terminowej spłaty kredytu lub odsetek z powodu pogorszenia się sytuacji finansowej kredytobiorcy, znacznego obniżenia się wartości zabezpieczenia, wykorzystania kredytu niezgodnie z jego przeznaczeniem, niedotrzymania terminu spłaty kredytu lub odsetek.

7-dniowy termin wypowiedzenia może mieć zastosowanie w przypadku zagrożenia kredytobiorcy upadłością.

Bank może odstąpić od umowy w wypadkach uzasadnionego podejrzenia popełnienia przez kredytobiorcę przestępstwa. W takim przypadku kredyt staje się natychmiast wymagalny, a bank wstrzymuje wypłaty z tytułu kredytu.

Informacje dotyczące wysokości oprocentowania powyżej opisanych kredytów zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

15.2. Pozostałe umowy kredytowe i akredytywy

Tabela 16. Pozostałe umowy kredytowe

Data zawarcia umowy	Bank kredytodawca	Kwota kredytu	Termin spłaty	Zabezpieczenia spłaty kredytu
1) 27.02.1996	BIG Bank Gdański S.A.	600.000 złotych	13.12.2000 r. zgodnie z aneksem termin przedłużono do 13.12.2001	– weksel własny in blanco, – poddanie się egzekucji do kwoty 905.000 złotych. zgodnie z aneksem kwotę podwyższono do 1.000.000 złotych
2) 02.03.1999	PBK S.A. Oddział Gdańsk	2.000.000 złotych	01.09.2000 r.	– weksel własny in blanco kredytobiorcy, – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w banku, – poddanie się egzekucji do kwoty 2.680.000 złotych. Kredyt został spłacony w terminie.
3) 03.03.1999	Bank Handlowy w Warszawie SA Oddział Gdańsk	1.600.000 złotych	31.12.2000 zgodnie z aneksem termin przedłużono do 31.12.2001 r.	– hipoteka kaucyjna w wys. 400.000 zł na nieruchomości w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 219 wraz z cesją praw z polisy ubezpiec. ww. nieruchomości, – przewłaszczenie towarów na kwotę 1.200.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpiec. ww. towarów, – weksel własny in blanco.
4) 08.04.1999	PBK S.A. Oddział Gdańsk	734.715,30 DEM	7.10.2000 r.	– weksel własny in blanco kredytobiorcy, – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w banku, – poddanie się egzekucji do kwoty 850.000 DEM. – przewłaszczenie towarów na kwotę 1.950.000 zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpiec. towarów. Kredyt został spłacony w terminie.

5) 23.03.2000	Bank Handlowy w Warszawie SA Oddział Gdańsk	1.100.000 złotych	23.03.2001 r.	<ul style="list-style-type: none"> – przewłaszczenie towarów na kwotę 1.300.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. ww. towarów, – weksel własny in blanco, – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym z banku.
6) 14.06.2000	Kredyt Bank S.A. Oddział w Gdańsku	1.500.000 złotych	13.06.2001 r.	<ul style="list-style-type: none"> – sądowy zastaw rejestrowy na zapasach towarów w wys. 1.800.000 zł. wraz z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej, – weksel własny in blanco, – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym kredytobiorcy w banku, – podanie się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe do kwoty 2.259.000 zł.
7) 1.09.2000	PBK S.A. Oddział Gdańsk	1.300.000 złotych	31.08.2001 r.	<ul style="list-style-type: none"> – weksel własny in blanco, – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym kredytobiorcy, – poddanie się egzekucji do kwoty 1.768.000 złotych
8) 1.09.2000	PBK S.A. Oddział Gdańsk	3.900.000 złotych	28.02.2002 r.	<ul style="list-style-type: none"> – weksel własny in blanco, – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym kredytobiorcy, – poddanie się egzekucji do kwoty 6.006.000 złotych
9) 6.10.2000	PBK S.A. I Oddział w Gdańsku	700.000 EURO	5.04.2002 r.	<ul style="list-style-type: none"> – przewłaszczenie towarów na kwotę 3.690.000 złotych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej towarów, – weksel własny in blanco, – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Spółki w banku, – poddanie się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe do kwoty 856.000 EURO
10) 8.11.2000	Bank Śląski S.A.	2.000.000 zł	7.11.2001 r.	<ul style="list-style-type: none"> – weksel własny in blanco – pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego w banku – poddanie się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe do kwoty 2.680.000 zł – letter of comfort Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego
11) 22.12.2000	Bank Handlowy w Warszawie SA	570.000 USD	28.12.2001 r.	<ul style="list-style-type: none"> – przewłaszczenie towarów na kwotę 3.200.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej – weksel własny in blanco – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym

Źródło: Spółka

Oprócz kredytów wymienionych wyżej, Spółka na dzień 20 września 2000 roku korzysta z 17 akredytyw uzyskanych w PBK S.A., na łączną kwotę 284.694,52 USD. Akredytywy zabezpieczone są pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem Spółki prowadzonym w PBK S.A., cesją praw z polis ubezpieczeniowych oraz przewłaszczeniem towarów na rzecz banku.

Termin płatności akredytyw: od 25 września 2000 roku do 31 października 2000 roku.

Informacje dotyczące wysokości oprocentowania kredytów zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Na dzień 20 września 2000 roku łączna wartość kredytów i akredytyw, opisanych w pkt. 15.1 i 15.2 wynosi w złotych 46.310.974,66 i 284.694,52 USD. Łączna wartość rzeczowych zabezpieczeń spłaty kredytów wynosi 37.943.180,00 złotych (wartość podana bez zabezpieczenia w formie poddania się egzekucji w trybie ustawy, weksli i cesji praw z umów ubezpieczenia – Prawo bankowe weksli i cesji praw z umów ubezpieczenia).

Wszystkie kredyty zaciągane przez Emitenta spłacane są terminowo.

Na dzień 10 października 2000 roku łączna kwota kredytów i akredytyw wynosi 47.413.193,50 złotych i 80.904,62 USD. (kwota akredytyw otwartych w PBK S.A. na dzień 10 października 2000 roku wynosi 80.904,62 USD).

Na dzień 2 listopada 2000 roku wszystkie akredytywy otwarte w PBK S.A. zostały spłacone.

Na dzień 24 listopada 2000 roku łączna kwota udzielonych kredytów wynosi 47.065.473,13 złotych.

Na dzień 24 listopada 2000 roku łączna kwota wykorzystanych kredytów wynosi 37.373.097,48 złotych.

Do dnia 11 grudnia 2000 roku Emitent zawarł z Bankiem Handlowym w Warszawie SA dziewięć umów o otwarcie akredytyw importowych nie pokrytych z góry, na łączną kwotę 310.127,16 USD +/-3%.

Termin płatności akredytyw: od 31 marca 2001 roku do 27 kwietnia 2001 roku.

Zabezpieczeniem należności banku jest przewłaszczenie towarów handlowych na kwotę 1.500.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

15.3. Umowy gwarancji

1. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr CR 2715/GDA3/29/99 zawarta w dniu 2 listopada 1999 roku z BIG Bankiem Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz firmy CEFIC Polska Sp. z o.o. w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 2 września 1999 roku umowy najmu lokalu handlowego na terenie Centrum Handlowego we Wrocławiu przy ul. Gen.J.Hallera 52 o pow. 150 m², do łącznej kwoty 54.917,78 złotych stanowiącej równowartość 12.375 EURO przeliczanej wg kursu średniego NBP z dnia 29 października 1999 roku.

Gwarancja jest ważna od dnia 2 listopada 1999 roku do dnia 10 października 2000 roku.

Zabezpieczenie wierzycelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel in blanco Spółki,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w BIG Banku Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku.

Strony umowy w dniu 21 września 2000 roku przedłużyły ważność gwarancji do 10 października 2001 roku.

Obecnie kwota gwarancji wynosi 48.920,94 złotych.

Na dzień aktualizacji Prospektu umowa wygasła.

2. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr CR/2716/GDA3/30/99 zawarta w dniu 2 listopada 1999 roku z BIG Bankiem Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz firmy METRO Real Estate Management Sp. z o.o. w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 27 sierpnia 1999 roku umowy najmu lokalu handlowego na terenie Specjalistycznego Centrum Handlowego w Łodzi o pow. 77,74 m², do łącznej kwoty 25.400,46 złotych.

Gwarancja jest ważna od dnia 2 listopada 1999 roku do dnia 10 października 2000 roku.

Zabezpieczenie wierzycelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel in blanco Spółki,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w BIG Banku Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku.

Strony umowy w dniu 21 września 2000 roku przedłużyły ważność gwarancji do 10 października 2001 roku.

Obecnie kwota gwarancji wynosi 20.637,78 złotych.

Na dzień aktualizacji Prospektu umowa wygasła.

3. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr CR/2718/GDA3/32/99 zawarta w dniu 2 listopada 1999 roku z BIG Bankiem Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz firmy Domy Towarowe CASINO S.A. w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 27 sierpnia 1999 roku umowy najmu lokalu handlowego na terenie Centrum Handlowego w Szczecinie, przy ul. Ku Słońcu 67, o pow. 81,30 m², do łącznej kwoty 36.743,00 złotych.

Gwarancja jest ważna od dnia 2 listopada 1999 roku do dnia 10 października 2000 roku.

Zabezpieczenie wierzycelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel in blanco Spółki,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w BIG Banku Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku.

Strony umowy w dniu 19 września 2000 roku przedłużyły ważność gwarancji do 10 października 2001 roku.

Obecnie kwota gwarancji wynosi 34.326,89 złotych.

4. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr CR/2792/GDA3/38/99 zawarta w dniu 2 listopada 1999 roku z BIG Bankiem Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz firmy POLINVEST Sp. z o.o. w Gdyni gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 29 września 1999 roku umowy najmu lokalu handlowego na terenie Trójmiejskiego Centrum Handlowego KLIF w Gdyni przy Alei Zwycięstwa 256, o pow. 270,9 m², do łącznej kwoty 94.585,44 złotych.

Gwarancja jest ważna od dnia 2 listopada 1999 roku do dnia 2 listopada 2000 roku.

Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel in blanco Spółki,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w BIG Banku Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku.

W dniu 31 października 2000 roku strony przedłużyły ważność gwarancji do dnia 2 listopada 2001 roku. Zmieniły również kwotę gwarancji na 104.411,23 złotych.

Rozszerzono również katalog zabezpieczeń wierzytelności banku o poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie ustawy – Prawo bankowe do kwoty 139.389,18 złotych.

5. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr CR/2717/GDA3/31/99 zawarta w dniu 2 listopada 1999 roku z BIG Bankiem Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz firmy CEFIC Polska Sp. z o.o. w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 2 września 1999 roku umowy najmu lokalu handlowego na terenie Centrum Handlowego w Katowicach przy ul. Roździeńskiego 200, o pow. 108 m², do łącznej kwoty 39.540,80 złotych.

Gwarancja jest ważna od dnia 2 listopada 1999 roku do dnia 10 października 2000 roku.

Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel in blanco Spółki,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w BIG Banku Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku.

6. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr CR/3007/GDA3/1/00 zawarta w dniu 6 stycznia 2000 roku z BIG Bankiem Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz firmy METRO Real Estate Management Sp. z o.o. w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 10 grudnia 1999 roku umowy najmu lokalu handlowego na terenie Specjalistycznego Centrum Handlowego w Bytomiu przy ul. Strzelców Bytomskich 96, o pow. 95,85 m², do łącznej kwoty 29.803,52 złotych.

Gwarancja jest ważna od dnia 6 stycznia 2000 roku do dnia 5 stycznia 2001 roku.

Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel in blanco Spółki,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w BIG Banku Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku.

7. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr CR/3047/GDA3/5/00 zawarta w dniu 28 stycznia 2000 roku z BIG Bankiem Gdańskim S.A. III Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz Wojewódzkiego Zrzeszenia Prywatnego Handlu i Usług w Gdańsku gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 5 stycznia 2000 roku umowy najmu lokalu handlowego na terenie Gdańska przy ul. Grunwaldzkiej 76/78, o pow. 379,25 m², do łącznej kwoty 178.471,03 złotych.

Gwarancja jest ważna od dnia 28 stycznia 2000 roku do dnia 27 stycznia 2001 roku.

Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel in blanco Spółki.

W dniu 28 stycznia 2001 roku podpisano aneks do umowy, na mocy którego gwarancję przedłużono do 25 stycznia 2002 roku oraz zmieniono jej wysokość do kwoty 153.545,79 złotych.

8. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr CR/3202/GDA3/16/00 zawarta w dniu 9 marca 2000 roku z BIG Bankiem Gdańskim S.A. II Oddział w Gdańsku

Mocą umowy bank udzielił na rzecz firmy „Spółka Kraków Shopping Mall” Sp. z o.o. w Krakowie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 16 grudnia 1999 roku umowy cesji praw i obowiązków najemcy lokalu położonego w Centrum Handlowym „Zakopianka” w Krakowie przy ul. Zakopiańskiej 62, o pow. 148 m², do łącznej kwoty 31.779 złotych.

Gwarancja jest ważna od 9 marca 2000 roku do 8 marca 2001 roku.

Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel in blanco Spółki,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w BIG Banku Gdańskim S.A., III Oddział w Gdańsku,
- poddanie się przez Spółkę egzekucji do kwoty 44.744,80 złotych.

9. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr CR/3202/GDA3/17/00 zawarta w dniu 9 marca 2000 roku z BIG Bankiem Gdańskim S.A. II Oddział w Gdańsku

Mocą umowy bank udzielił na rzecz firmy „Real,- Sp. z o.o. i Spółka” Spółka Komandytowa w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 10 stycznia 2000 roku umowy najmu lokalu handlowego w hipermarkecie Real,- w Rybniku przy ul. Kotucza 100, o pow. 143 m², do łącznej kwoty 30.438,40 złotych.

Gwarancja jest ważna od 9 marca 2000 roku do 8 marca 2001 roku.

Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel in blanco Spółki,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w BIG Banku Gdańskim S.A., III Oddział w Gdańsku,
- poddanie się przez Spółkę egzekucji do kwoty 42.857 złotych.

10. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr CR/3299/GDA3/22/00 zawarta 21 kwietnia 2000 roku z BIG Bankiem Gdańskim S.A., III Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz firmy „Real – Sp. z o.o. i Spółka” Spółka Komandytowa w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 24 stycznia 2000 roku umowy najmu lokalu handlowego nr 20 w hipermarkecie real,– w Słupsku, przy ul. Szczecińskiej 2, o pow. 156,01 m², do łącznej kwoty 33.741,69 złotych.

Gwarancja jest ważna od 21 kwietnia 2000 roku do 20 kwietnia 2001 roku.

Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel własny in blanco,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Emitenta, prowadzonego w BIG Banku Gdańskim S.A.,
- poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie ustawy – Prawo Bankowe, do kwoty 33.581,64 złotych.

11. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr CR/3201/GDA3/16/00 zawarta w dniu 21 kwietnia 2000 roku z BIG Bankiem Gdańskim S.A., III Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz firmy „King Cross Gdańsk” Sp. z o.o. w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 7 marca 2000 roku umowy najmu lokalu handlowego nr 20 w Centrum Handlowym „King Cross Shopping” w Gdańsku przy ul. Spacerowej 48, o pow. 210,6 m², do łącznej kwoty 92.118,37 złotych.

Gwarancja jest ważna od dnia 21 kwietnia 2000 roku do 20 kwietnia 2001 roku.

Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel własny in blanco,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, prowadzonego w BIG Banku Gdańskim,
- poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie ustawy – Prawo Bankowe, do kwoty 146.284 złotych.

Łączna kwota gwarancji wynosi 647.539,49 złotych. Maksymalna kwota zabezpieczeń nie jest określona, gdyż zabezpieczenia mają pokrywać wszelkie roszczenia banków z tytułu udzielonych gwarancji.

12. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr 10/301/00 zawarta w dniu 1 września 2000 roku z BRE Bankiem S.A. Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy Bank udzielił na rzecz firmy GTC Galeria Sp. z o.o. w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania spółki G&M Sp. z o.o. z tytułu zawartej w dniu 20 lipca 2000 roku umowy najmu punktu sprzedaży w Galerii Mokotów zawartej pomiędzy GTC Galeria Sp. z o.o. a G&M Sp. z o.o. dotyczącej najmu lokalu o powierzchni 452 m² na terenie Galerii Mokotów w Warszawie do kwoty 45.494 USD.

Gwarancja jest ważna do dnia 30 sierpnia 2001 roku. Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel własny in blanco wystawiony przez Emitenta,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Emitenta, prowadzonego w BRE Bank,
- poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie ustawy Prawo bankowe do kwoty stanowiącej równowartość w złotych 46.600 USD.

13. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr 10/302/00 zawarta w dniu 1 września 2000 roku z BRE Bankiem S.A. Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy Bank udzielił na rzecz firmy IKEA Polska S.A. w Jankach gwarancji zabezpieczającej zobowiązania P&G Sp. z o.o. z tytułu zawartej w dniu 19 lipca 2000 roku umowy najmu lokalu w Centrum Bielany Wrocław zawartej pomiędzy IKEA Polska S.A. a P&G Sp. z o.o. do kwoty 47.475 NLG.

Gwarancja jest ważna do dnia 30 sierpnia 2001 roku. Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel własny in blanco wystawiony przez Emitenta,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Emitenta, prowadzonego w BRE Bank,
- poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie ustawy Prawo bankowe do kwoty stanowiącej równowartość w złotych 48.600 NLG.

14. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr 10/303/00 zawarta w dniu 1 września 2000 roku z BRE Bankiem S.A. Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy Bank udzielił na rzecz firmy Auchan Polska Sp. z o.o. w Piasecznie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania TORA Sp. z o.o. z tytułu zawartej w dniu 20 czerwca 2000 roku umowy najmu lokalu w Galerii Handlowej w Centrum Handlowym w Swadzinie zawartej pomiędzy Auchan Polska Sp. z o.o. a firmą TORA Sp. z o.o. do wysokości odpowiadającej równowartości w złotych polskich kwoty 33.198 DEM.

Gwarancja jest ważna do dnia 30 sierpnia 2001 roku. Zabezpieczenie wierzycelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel własny in blanco wystawiony przez Emitenta,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Emitenta, prowadzonego w BRE Bank,
- poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie ustawy Prawo bankowe do kwoty stanowiącej równowartość w złotych 34.000 DEM.

Dnia 17 listopada 2000 r. podpisano aneks nr 1 do Umowy o udzielenie gwarancji bankowej nr 10/303/00 z BRE Bank S.A. aneks zmienia kwotę gwarancji do wysokości odpowiadającej równowartości w złotych kwoty 33.981,42 DEM oraz zabezpieczenie – poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe do kwoty stanowiącej równowartość w złotych kwoty 37.000 DEM.

15. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr 10/304/00 zawarta w dniu 1 września 2000 roku z BRE Bankiem S.A. Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy Bank udzielił na rzecz firmy Tulipan Park Sp. z o.o. w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania Emitenta z tytułu zawartej w dniu 17 lipca 2000 roku umowy najmu lokalu na terenie Centrum Handlowego King Cross Shopping w Łodzi zawartej pomiędzy Tulipan Park Sp. z o.o. a Emitentem do wysokości odpowiadającej równowartości w złotych polskich kwoty 57.047 DEM.

Gwarancja jest ważna do dnia 30 sierpnia 2001 roku. Zabezpieczenie wierzycelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel własny in blanco wystawiony przez Emitenta,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Emitenta, prowadzonego w BRE Bank,
- poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie ustawy Prawo bankowe do kwoty stanowiącej równowartość w złotych 58.350 DEM.

16. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej zawarta 29 września 2000 roku z BRE Bank S.A. Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz firmy EuroMall Bytom S.A. gwarancji zabezpieczającej zobowiązania spółki M&G Sp. z o.o. z tytułu zawartej w dniu 20 czerwca 2000 roku umowy najmu lokalu o pow. 502 m² na terenie Centrum Handlowego w Bytomiu, do kwoty 58.985 EURO.

Gwarancja jest ważna do 30 września 2001 roku.

Zabezpieczenia wierzycelności banku z tytułu gwarancji stanowią:

- weksel własny in blanco spółki,
- poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe do kwoty stanowiącej równowartość w złotych 64.900 EURO.

17. Umowa o udzieleniu gwarancji bankowej zawarta 31 października 2000 roku z BIG Bank Gdański S.A. III Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz firmy Katowice Budus Shopping Mall Sp. z o.o. w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania firmy LPP S.A. z tytułu umowy najmu zawartej 2 września 1999 roku, której przedmiotem jest lokal handlowy położony na terenie Centrum Handlowego „Dąbrówka” w Katowicach przy ulicy Roździeńskiego 200, o powierzchni 108 m².

Kwota gwarancji – do 36.604,61 złotych.

Gwarancja jest ważna do dnia 30 października 2001 roku.

Zabezpieczenie wierzycelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel własny in blanco,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w BIG Banku Gdańskim S.A.,
- poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie ustawy Prawo bankowe do kwoty 46.817,27 złotych.

18. Umowa o udzielenie gwarancji bankowej zawarta 31 października 2000 roku z BIG Bank Gdański S.A. III Oddział w Gdańsku

Na mocy umowy bank udzielił na rzecz firmy Polska Shopping Mall Sp. z o.o. w Warszawie gwarancji zabezpieczającej zobowiązania firmy LPP S.A. z tytułu zawartej 2 września 1999 roku umowy najmu lokalu nr 42 położonego w Centrum Handlowym we Wrocławiu przy ulicy Gen. Hallera 52, o powierzchni 150 m².

Kwota gwarancji – do 49.724,03 złotych.

Gwarancja jest ważna do dnia 30 października 2001 roku.

Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu gwarancji stanowi:

- weksel własny in blanco,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w BIG Banku Gdańskim S.A.,
- poddanie się dobrowolnej egzekucji w trybie ustawy Prawo bankowe do kwoty 63.597,03 złotych.

15.4. Poręczenia

Umowa poręczenia zawarta w dniu 13 października 2000 roku pomiędzy Spółką a Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o. w Gdańsku.

Na mocy umowy Emitent poręczył zobowiązanie spółki Przedsiębiorstwo Wielobranżowe BOIS s.c. z siedzibą w Szczecinie, wynikające z umowy leasingu operacyjnego samochodu ciężarowego IVECO, zawartej w dniu 13 października 2000 roku z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o.

Łączna wartość umowy leasingu wynosi 105.194,00 złotych.

Umowę poręczenia zawarto na okres obowiązywania umowy leasingu, tj. od 13 października 2000 roku do 13 października 2004 roku.

15.5. Umowy pożyczki

Umowa pożyczki zawarta 10 października 2000 roku ze spółką Reserved Sp. z o.o. w Gdańsku.

Na mocy umowy Emitent udzielił spółce Reserved Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 20.000 złotych.

Termin spłaty – 30 czerwca 2001 roku.

Oprocentowanie – według stawki WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych plus 4% p.a.

16. Struktura i przeznaczenie posiadanych przez Emitenta nieruchomości

16.1. Nieruchomości istotne dla działalności Emitenta

Spółka jest właścicielem jednej nieruchomości położonej w Gdańsku, przy ul. Łąkowej 39/44. Nieruchomość objęta jest księgą wieczystą Kw nr 14503, prowadzoną przez Sąd Wieczystoksięgowy w Gdańsku i stanowi zabudowaną działkę gruntu nr 275 o pow. 0,3918 ha. Nieruchomość zabudowana jest budynkiem magazynowo-usługowym.

Prawo własności opisanej nieruchomości Spółka nabyła na podstawie umowy zawartej w dniu 20 stycznia 2000 roku z Jerzym Lubiańcem i Markiem Piechockim – Rep.A 80/2000.

Nieruchomość obciążona jest hipoteką kaucyjną jako zabezpieczenie z tytułu umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny denominowany, zawartej 20 stycznia 2000 roku z Kredyt Bankiem S.A.

W budynku przy ul. Łąkowej 39/44 znajduje się siedziba Emitenta oraz magazyny. Pozostała część jest wykorzystywana przez inne podmioty na zasadzie umów najmu na cele biurowe i handlowe.

Kwota hipoteki kaucyjnej została objęta wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

16.2. Umowy dzierżawy

Umowa dzierżawy zawarta w dniu 24 lutego 2000 roku z Zarządem Morskiego Portu Gdańsk S.A. jako wdzierżawiającym.

Przedmiotem umowy jest nieruchomość położona w Gdańsku przy ul. Budowniczych Portu Północnego 17, na terenie stanowiącym część działki nr 56, obręb 86 arkusz 2, wpisanej do Kw nr 70113, prowadzonej przez Sąd Wieczystoksięgowy w Gdańsku.

Na nieruchomość składają się:

a) budynek magazynowy o pow. 3.183 m² wyposażony w:

- suwnicę pomostową nr rej. 431,
- suwnicę pomostową nr rej. 432,
- dźwig towarowo-osobowy, nr rej. 446,
- dźwig towarowo-osobowy, nr rej. 447,

b) plac manewrowy z częścią placu utwardzonego i ogrodzenia.

Wdzierżawiający – Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A. jest użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem znajdującego się na nim budynku.

Wydierżawiający zapewnił – na podstawie odrębnych umów – dostawę energii elektrycznej, wody, odprowadzanie ścieków oraz usługi telekomunikacyjne.

Przedmiot umowy będzie wykorzystywany przez Emitenta do magazynowania i dystrybucji odzieży.

Dzierżawca – LPP S.A. odpowiada za eksploatację dźwigów towarowo-osobowych i suwnic pomostowych, w tym dokonywanie obowiązujących przeglądów, remontów, konserwacji oraz uzyskanie niezbędnych zezwoleń od właściwych Urzędów Dozoru Technicznego na ich eksploatację.

Dzierżawca zobowiązał się do wykonania na własny koszt robót remontowych budynku, który jest przedmiotem umowy.

Realizacja robót nastąpi w następujących terminach:

- a) I etap – pomieszczenie socjalno-bytowe – do 31 marca 2000 roku,
- b) II etap – klatki schodowe – do 30 kwietnia 2000 roku.

Realizacja robót nastąpiła w terminie.

Uzgodnienia dotyczące nakładów winny być potwierdzone przez strony w formie aneksu do umowy.

Czynsz dzierżawy jest płatny miesięcznie z góry, w terminie 10 dni od daty doręczenia dzierżawcy faktury. Stawki czynszu będą waloryzowane po upływie każdego roku kalendarzowego, wg średniorocznego wskaźnika wzrostu cen i usług konsumpcyjnych ogłaszanego przez Prezesa GUS za rok poprzedni.

Umowę zawarto od dnia protokolarnego przekazania przedmiotu dzierżawy do czasu uzyskania zgody Ministra Skarbu Państw, zgodnie z art. 3 ustawy z dnia 20 grudnia 1996 roku o portach i przystaniach morskich (Dz. U. z 1997r. Nr 9 poz. 44 i Nr 121 poz. 770, Dz. U. z 1999r. Nr 62 poz. 685), lecz nie dłużej niż 3 lata.

Po uzyskaniu zezwolenia Ministra Skarbu Państwa umowa zostanie zawarta na czas nieokreślony na dotychczasowych warunkach.

Wydierżawiający ma prawo rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym w następujących przypadkach:

- a) zalegania przez dzierżawcę z zapłatą czynszu za dwa pełne okresy płatności; w tym wypadku wydierżawiający jest zobowiązany do zawiadomienia dzierżawcy o zamiarze wypowiedzenia umowy i wezwania do uiszczenia należności w terminie miesiąca,
- b) zmiany wykorzystywania przedmiotu umowy bez pisemnej zgody wydierżawiającego,
- c) poddzierżawiania lub oddania w bezpłatne używanie osobom trzecim całości lub części nieruchomości, bądź przeniesienie praw z niniejszej umowy na osoby trzecie bez pisemnej zgody wydierżawiającego,
- d) uporczywego niestosowania się do przepisów umowy dot. właściwego korzystania z nieruchomości oraz niewykonywania w terminie remontu budynku.

W przypadku opisanym w pkt. c), wydierżawiający ma prawo naliczyć czynsz powiększony o 300% za każdy miesiąc.

Informacje dotyczące wysokości czynszu zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”

16.3. Umowy najmu

Emitent jest wynajmującym w następujących umowach najmu:

1. Umowa najmu lokalu użytkowego zawarta dnia 20 czerwca 1997 z Sądem Wojewódzkim w Gdańsku jako najemca
Przedmiotem umowy jest lokal użytkowy w budynku przy ulicy Łąkowej 39/44 w Gdańsku, w skład którego wchodzi:

- a) 11 pokoi wraz z korytarzem na trzeciej kondygnacji prawego skrzydła budynku o łącznej powierzchni 305 m², w tym pokoje biurowe o powierzchni 270 m²,
- b) 11 pokoi wraz z korytarzem na trzeciej kondygnacji lewego skrzydła budynku o łącznej powierzchni 305 m², w tym pokoje biurowe o powierzchni 270 m².

Kwota czynszu podlega indeksacji o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych ogłaszany przez Prezesa GUS. Zmiany związane z indeksacją dokonywane są 2 razy w roku, na dzień 1 stycznia i 1 lipca każdego roku.

Wynajmujący wspólnie z najemcą przeprowadzi analizę rynku nieruchomości o podobnym standardzie. W przypadku gdyby okazało się, że stawki za podobne do wynajmowanego lokale są rażąco niższe lub rażąco wyższe (ok. 10%), strony zobowiązały się do renegocjowania kwoty czynszu.

Niezależnie od ww. czynszu najemca ponosi opłaty za łączność telefoniczną i energię elektryczną według indywidualnych liczników energii.

Wynajmujący zobowiązał się do udostępnienia 20 wyznaczonych miejsc parkingowych.

Najemca nie może oddawać lokalu osobie trzeciej w podnajem lub bezpłatne używanie bez pisemnej zgody wynajmującego.

Umowę zawarto na czas określony – do 30 czerwca 2002 roku, z możliwością zamiany po tym okresie na czas nieokreślony.

Umowa może być rozwiązana przez wynajmującego w trybie natychmiastowym bez wypowiedzenia w przypadku przewidzianym w art. 687 Kodeksu Cywilnego, a także w przypadku używania przedmiotu dzierżawy w sposób sprzeczny z umową lub zaniedbywaniem do tego stopnia, że zostaje on narażony na trwałe uszkodzenie lub zniszczenie.

2. Umowa najmu zawarta dnia 30 kwietnia 1996 roku z Zakładem Energetycznym Gdańsk S.A. w Gdańsku

Przedmiotem umowy jest lokal, położony przy ul. Łąkowej 39/44 w Gdańsku o powierzchni 50 m².

Najemca przeznaczył wynajmowany lokal na lokalizację trafostacji.

Umowę zawarto na czas nieokreślony, z możliwością rozwiązania przy zachowaniu dwuletniego okresu wypowiedzenia.

3. Umowa najmu zawarta dnia 4 stycznia 1999 roku z firmą Artykuły Biurowe ATEXT S.A. w Gdańsku, jako najemca

Przedmiotem umowy jest lokal użytkowy, o powierzchni 116,5 m², położony przy ul. Łąkowej 39/44 w Gdańsku.

Najemca nie może oddawać lokalu w podnajem lub do bezpłatnego używania osobom trzecim bez pisemnej zgody wynajmującego.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością rozwiązania z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

4. Umowa najmu zawarta dnia 30 kwietnia 1995 r. z Januszem Ratułowskim

Przedmiotem umowy jest lokal użytkowy o pow. 84 m² w budynku przy ul. Łąkowej 39/44 w Gdańsku.

Najemca nie może oddać lokalu w podnajem lub używanie bez pisemnej zgody wynajmującego.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może być rozwiązana z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

5. Umowa najmu zawarta dnia 10 lipca 1995 r. z firmą GARDA s.c. w Gdańsku

Przedmiotem umowy jest lokal użytkowy o pow. 540 m² w budynku przy ul. Łąkowej 39/44 w Gdańsku.

Umowę zawarto na czas nieokreślony.

W przypadku niezapłacenia czynszu w terminie, wynajmujący ma prawo wypowiedzieć najem bez zachowania terminu wypowiedzenia.

6. Pięć umów najmu zawartych 7 czerwca 2000 roku z następującymi podmiotami:

- TORA Sp. z o.o.,
- AKME Sp. z o.o.,
- G&M Sp. z o.o.,
- M&G Sp. z o.o.,
- P&G Sp. z o.o.

Przedmiotem wszystkich umów najmu jest ten sam lokal użytkowy o powierzchni 41,3 m² w budynku przy ulicy Łąkowej 39/44 w Gdańsku.

Lokal użytkowany będzie wspólnie przez wszystkich najemców.

Czynsz najmu zostanie wyliczony od całości powierzchni lokalu podzielonej proporcjonalnie na wszystkich najemców.

Stawka czynszu obejmuje podatek od nieruchomości, podatek gruntowy, ogrzewanie, wywóz nieczystości, koszty utrzymania i ochrony i portierni, zużycie prądu oraz ryczałt za korzystanie z telefonu. Stawka czynszu podlegać będzie indeksacji dwa razy do roku, w dniu 1 stycznia i 1 lipca, o wskaźnik inflacji ogłaszany przez Prezesa GUS.

Umowy zawarto na czas nieokreślony z możliwością rozwiązania z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Ponadto Spółka zawarła 3 umowy najmu, których przedmiotem jest najem 1 m² powierzchni dla automatu do sprzedaży napojów w budynku przy ul. Łąkowej 39/44 w Gdańsku.

Wysokość czynszu wynosi od 121 do 200 złotych miesięcznie plus podatek VAT.

Umowy zawarto na czas nieokreślony z możliwością rozwiązania z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Wysokość czynszu w umowach, gdzie Emitent jest wynajmującym objęta została wnioskiem o zwolnienie z obowiązku publikacji i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Emitent jest najemcą w następujących umowach najmu:

1. Umowa najmu zawarta dnia 13 lipca 1995 z Ośrodkiem Badania Jakości Wyrobów „ZETOM” Sp. z o.o. w Warszawie jako wynajmującym

Przedmiotem umowy są pomieszczenia magazynowe oraz inne pomieszczenia i powierzchnie ogólnodostępne zlokalizowane na terenie Ośrodka Badania Jakości Wyrobów „ZETOM” Sp. z o.o. w Warszawie. Całkowita powierzchnia do opłat czynszowych wynosi 195,7 m².

Umowę zawarto na czas nieokreślony, z możliwością rozwiązania z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia, którego termin biegnie od 1-szego dnia miesiąca otrzymania wypowiedzenia.
2. Umowa najmu zawarta 17 stycznia 1996 roku ze Szczecińską Spółdzielnią Mieszkaniową w Szczecinie, jako wynajmującym

Przedmiotem umowy jest lokal magazynowy o powierzchni 201 m² położony w Szczecinie przy ul. Ku Słońcu 25A.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością rozwiązania przy zachowaniu trzymiesięcznego terminu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana przez wynajmującego przy zachowaniu siedmiodniowego terminu wypowiedzenia w przypadku zalegania z zapłatą czynszu lub opłat co najmniej przez dwa pełne okresy płatności.

Najemca może rozwiązać umowę, bez zachowania terminów wypowiedzenia jeżeli wynajmujący nie zapewni dostarczenia do przedmiotu najmu któregośkolwiek z mediów przez okres 15 dni.
3. Umowa najmu zawarta 29 lipca 1998 roku z Przedsiębiorstwem Usług Komunalnych KOMUS Sp. z o.o. w Pruszczu Gdańskim, jako wynajmującym

Przedmiotem umowy jest pomieszczenie magazynowe o łącznej powierzchni 480 m² zlokalizowane w obiekcie należącym do wynajmującego w Pruszczu Gdańskim przy ul. Kościuszki 1.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego terminu wypowiedzenia, z tym, że wynajmujący zobowiązał się nie wypowiedzieć niniejszej umowy przed upływem dwóch lat od daty zawarcia umowy.

Jednakże wynajmujący może wypowiedzieć umowę bez ograniczeń, z zachowaniem jednodniowego terminu wypowiedzenia, jeżeli najemca zalega z zapłatą czynszu lub opłat przez co najmniej dwa pełne okresy płatności.
4. Umowa najmu zawarta dnia 7 sierpnia 1998 roku ze Spółdzielnią Usług Gastronomicznych „SPOŁEM” w Szczecinie jako wynajmującym

Przedmiotem umowy jest lokal o pow. 41,57 m² zlokalizowany przy ul. Ku Słońcu 25 A w Szczecinie.

Umowę zawarto na czas nieokreślony.
5. Umowa najmu zawarta 27 sierpnia 1999 roku z Metro Real Estate Management Sp. z o.o. w Warszawie, jako wynajmującym

Przedmiotem najmu jest lokal o powierzchni 77,74 m² w Specjalistycznym Centrum Handlowym w Łodzi. Umowę zawarto na okres 10 lat, licząc od daty przekazania lokalu.

Wynajmujący ma prawo rozwiązania umowy bez wypowiedzenia w następujących przypadkach:

 1. jeżeli najemca zalega z płatnością a wynajmujący udzielił mu upomnienia, zgodnie z zasadami Kodeksu Cywilnego,
 2. najemca złożył oświadczenie o swojej niewypłacalności lub też niewypłacalność została stwierdzona w inny sposób,
 3. w stosunku do najemcy zostanie wszczęte postępowanie upadłościowe lub inne postępowanie sądowe lub pozasądowe służące uregulowaniu zadłużenia,
 4. sprzeczne z umową użytkowanie przedmiotu najmu,
 5. sprzeczne z umową narażenie wynajmującego na uciążliwości,
 6. sprzeczne z umową wyrządzanie szkód wynajmującemu,
 7. sprzeczne z umową narażanie na uciążliwości innych najemców,
 8. sprzeczne z umową wyrządzanie szkód innym najemcom,
 9. oddanie przedmiotu najmu do używania osobom trzecim, sprzeczne z umową,
 10. zaniechanie ujawniania raportów o obrotach,
 11. zaniechanie zawiadamiania o usterkach lub uszkodzeniach przewodów zasilających.

Najemca ma prawo rozwiązania umowy przed upływem okresu najmu z zachowaniem 12miesięcznego okresu wypowiedzenia w sytuacji gdy zmieni się przedmiot działalności najemcy, wynajmującego bądź w obiekcie Centrum Handlowego nastąpi zmiana stosunków faktycznych, która spowoduje, że wynajmowanie przez najemcę lokalu będzie pozbawione uzasadnienia ekonomicznego.

W przypadku wcześniejszego rozwiązania umowy z przyczyn leżących po stronie najemcy, odpowiada on za utratę czynszu, kosztów dodatkowych i innych świadczeń za okres zgodnego z umową trwania stosunku najmu oraz za każdą dalszą szkodę, która wyniknie u wynajmującego z powodu przedterminowego zakończenia stosunku najmu. Niezależnie od powyższych uregulowań umowa najmu wygaśnie bez potrzeby jej wypowiedzenia w przypadku ustania stosunku najmu pomiędzy wynajmującym a właścicielem, lub jeśli wygaśnie prawo wieczystego użytkowania nieruchomości. Na pisemne wezwanie, wynajmujący poinformuje najemcę o okresach ważności umów.

Na najemcy spoczywa obowiązek przystosowania lokalu do własnej działalności, dopełnienia obowiązków budowlanych. Zmiany budowlane wymagają uprzedniej pisemnej zgody wynajmującego i mogą być realizowane tylko przez generalnego wykonawcę działającego na zlecenie wynajmującego.

Na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy najmu najemca przekazuje gwarancję bankową lub złoży kaucję jako równowartość 3 miesięcznego czynszu. W związku z faktem, iż wynajmujący jest głównym najemcą Centrum Handlowego, które ma być wybudowane i w którym znajduje się przedmiot najmu, wynajmujący ma prawo odstąpić od umowy:

- jeżeli pozwolenie na budowę Centrum Handlowego nie zostanie wydane bądź zostanie unieważnione lub wstrzymana zostanie jego wykonalność,
- jeżeli wynajmujący nie mógł zrealizować inwestycji.

Prawa wynajmującego wygasają w pierwszym przypadku po upływie 12 miesięcy po wydaniu decyzji na budowę, w drugim przypadku zaś po upływie 3 lat od daty zawarcia umowy najmu. W przypadku odstąpienia od umowy stronom nie przysługują roszczenia.

Wynajmujący ma prawo do przeniesienia na osobę trzecią wszystkich praw i obowiązków wynikających z umowy najmu. Podnajem lokalu wymaga zgody wynajmującego.

6. Umowa najmu zawarta 19 listopada 1999 roku ze Spółdzielnią Mieszkaniową KOLEJARZ w Słupsku, jako wynajmującym

Przedmiotem umowy jest lokal użytkowy przeznaczony na hurtownię odzieży o powierzchni 132,4 m² położony w Słupsku przy ul. Dmowskiego 10.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością rozwiązania przy zachowaniu trzymiesięcznego terminu wypowiedzenia.

Umowa może zostać rozwiązana przez wynajmującego ze skutkiem natychmiastowym w przypadku, gdy najemca:

- a) używa lokal niezgodnie z jego przeznaczeniem, lub w sposób pociągający za sobą znaczne jego zniszczenie,
- b) nie przestrzega regulaminu użytkowania lokalu, porządku domowego współżycia mieszkańców w Spółdzielni Mieszkaniowej Kolejarz,
- c) wykracza przeciw obowiązującym przepisom ochrony środowiska,
- d) dopuszcza się zwłoki w zapłacie czynszu za okres co najmniej 2 miesięcy kalendarzowych,
- e) podnajmuje lokal osobom trzecim bez zgody wynajmującego,
- f) nie odbiera korespondencji wysyłanej na adres podany w umowie.

7. Umowa najmu zawarta 29 września 1999 roku z POLINVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni jako wynajmującym

Przedmiotem umowy jest najem lokalu przeznaczonego na sklep w Trójmiejskim Centrum Handlowym „KLIF”. Całkowita powierzchnia lokalu wynajmowanego wynosi 270,9 m², w tym powierzchnia sklepu 208,4 m². Pozostała część wynajmowanej powierzchni lokalu stanowi powierzchnia w pomieszczeniach technicznych oraz powierzchnie wspólnie używane.

Umowa została zawarta na czas określony – do dnia 1 października 2003 roku. Najemcy przysługuje prawo przedłużenia umowy na dalsze 5 lat na nowych warunkach. Wynajmujący winien otrzymać pisemne zawiadomienie w sprawie przedłużenia najmu najpóźniej na sześć miesięcy przed upływem zakończenia okresu umowy najmu.

Najemca nie ma prawa do podnajmowania lokalu, zbycia, ani cesji praw i obowiązków wynikających z niniejszej umowy.

Wynajmujący ma prawo rozwiązania umowy w przypadku zwłoki w zapłacie czynszu przez najemcę przez co najmniej dwa miesiące. Wynajmujący ma obowiązek zawiadomić najemcę na piśmie o zamiarze rozwiązania umowy.

Wynajmujący ma prawo wystąpienia o przeniesienie najemcy do innego lokalu położonego w obszarze Centrum Handlowego KLIF. Jeżeli przeniesienie nastąpi po dokonaniu przez najemcę nakładów w lokalu, wynajmujący pokryje koszty przeniesienia.

8. Umowa najmu zawarta dnia 3 września 1999 roku z Domami Towarowymi CASINO S.A. w Szczecinie, jako wynajmującym

Przedmiotem umowy jest najem lokalu w Centrum Handlowym w Szczecinie o powierzchni 81,3 m², z przeznaczeniem na sklep.

Umowa została zawarta na okres 5 lat. Najemca może wystąpić z wnioskiem o zawarcie nowej umowy najmu na kolejny okres, następujący po okresie na jaki została zawarta umowa, nie później jednak niż na 6 miesięcy przed wygaśnięciem umowy najmu.

W celu zabezpieczenia płatności czynszu oraz innych zobowiązań wynikających z umowy najmu, najemca ma obowiązek według własnego wyboru:

- przedstawienia gwarancji bankowej, płatnej na pierwsze żądanie na kwotę odpowiadającą wysokości trzymiesięcznego podstawowego czynszu gwarantowanego, lub
- utworzenia na rzecz wynajmującego rezerwy gwarancyjnej w kwocie odpowiadającej wysokości trzymiesięcznego podstawowego czynszu gwarantowanego na specjalnie utworzony w tym celu własny rachunek bankowy. Najemca zawierając umowę bankową o prowadzenie tego rachunku składa oświadczenie bankowe o zastrzeżeniu niewypłacania z tego rachunku bez zgody wynajmującego,
- poddanie się dobrowolnej egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 kpc – do kwoty dziesięciomiesięcznego podstawowego czynszu gwarantowanego plus podatek VAT.

Oplaty dodatkowe, związane z funkcjonowaniem Centrum Handlowego (podatek od nieruchomości, zarządzanie, ochrona, konserwacje, ubezpieczenie, klimatyzacja, ogrzewanie, zużycie wody etc.) będą opłacane przez najemcę proporcjonalnie do powierzchni wynajmowanego lokalu.

Najemca nie ma prawa podnajmowania lokalu bez uprzedniej pisemnej zgody wynajmującego. Najemca również nie może przenieść praw wynikających z niniejszej umowy na rzecz osób trzecich bez uprzedniej pisemnej zgody wynajmującego.

Umowa może być rozwiązana przez wynajmującego przed upływem okresu, na jaki została zawarta w następujących przypadkach:

- zwłoki najemcy z zapłatą czynszu i innych opłat za dwa okresy płatności,
- używania lokalu przez najemcę niezgodnie z jego przeznaczeniem lub celem umowy,
- uciążliwego zachowania,
- używania lokalu przez najemcę sprzecznie z umową lub regulaminem wewnętrznym Centrum Handlowego,
- złożenia do sądu wniosku o ogłoszenie upadłości najemcy.

W przypadku rozwiązania umowy bez wypowiedzenia z ww. przyczyn, najemca jest zobowiązany do zapłaty kary w wysokości dwunastomiesięcznego podstawowego czynszu gwarantowanego.

Ponadto najemca ma obowiązek zapłaty kary w wysokości 5.000 złotych za każdy dzień zwłoki, jeżeli w przypadku rozwiązania umowy nie zwolni lokalu w terminie 3 dni.

9. Umowa najmu lokalu zawarta dnia 2 stycznia 1998 roku pomiędzy Jerzym Ryszardem Lubiancem i Markiem Piechockim a LPP S.A. jako najemcą

Przedmiotem umowy jest lokal użytkowy w budynku położonym w Gdańsku przy ulicy Grunwaldzkiej 219, w skład którego wchodzi pomieszczenia biurowo-sklepowe o łącznej powierzchni 261 m². Wynajmowany lokal wykorzystywany jest w celu prowadzenia hurtowni.

Najemca nie może podnajmować lokalu ani oddać do bezpłatnego używania bez pisemnej zgody wynajmującego.

Wynajmujący może rozwiązać umowę bez wypowiedzenia, jeżeli najemca:

- używa lokal w sposób niezgodny z jego przeznaczeniem lub dokonuje zmian naruszających substancję lokalu lub budynku a także gdy używanie lokalu powoduje jego zniszczenie,
- zakłóca swoją działalnością normy współżycia z pozostałymi najemcami,
- oddaje lokal do bezpłatnego używania lub w podnajem bez pisemnej zgody wynajmującego.

Umowę zawarto na czas nieokreślony, z możliwością rozwiązania z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Aneks z dnia 22 stycznia 2001 roku zmieniono umowę najmu w ten sposób, że Jerzy Lubianiec i Marek Piechocki oddali w najem LPP S.A. całą nieruchomość tj. lokal użytkowy z pomieszczeniami sklepowo-magazynowymi i biurowymi o powierzchni 465 m² oraz ekrany reklamowe. W związku z powyższym zmianie uległa wysokość czynszu.

10. Umowa zawarta dnia 19 maja 1999 roku z firmą ZNTK-KOLSPED Składy Celne Sp. z o.o. jako wynajmującym

Przedmiotem najmu są pomieszczenia magazynowe o powierzchni 300 m², położone w składzie celnym wynajmującego w Gdańsku przy ul. Siennickiej 25.

Najemca jest zobowiązany zapłacić zwiększoną stawkę, jeżeli wzrost czynszu będzie spowodowany czynnikami niezależnymi od wynajmującego, jak np. wzrost cen za energię elektryczną, ogrzewanie, wodę, podatki etc.

Najemca nie ma prawa podnajmować lub oddawać do używania osobie trzeciej przedmiotu umowy bez pisemnej zgody wynajmującego.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej rozwiązania przy zastosowaniu trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

11. Umowa zawarta dnia 30 lipca 1999 roku z firmą ZNTK–KOLSPED Składy Celne Sp. z o.o. jako wynajmującym
Przedmiotem umowy jest najem pomieszczenia biurowego o powierzchni 32 m², położonego w składzie celnym wynajmującego w Gdańsku przy ul. Siennickiej 25.
Najemca jest zobowiązany do zapłaty podwyższonej stawki, jeżeli wzrost stawki będzie spowodowany czynnikami niezależnymi od wynajmującego, jak np. wzrostem cen za energię elektryczną, ogrzewanie, wodę, podatków, etc.
Najemca nie ma prawa podnajmować lub oddawać osobom trzecim do używania przedmiotu umowy bez pisemnej zgody wynajmującego.
Umowa została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością wcześniejszego jej rozwiązania przy zachowaniu trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.
12. Umowa najmu zawarta dnia 10 stycznia 2000 roku z „REAL Sp. z o.o. i Spółka” Spółką Komandytową w Warszawie, jako wynajmującym
Przedmiotem umowy jest najem powierzchni użytkowej w Hipermarkecie REAL w Rybniku przy ul. Kotucza 100, o powierzchni 143 m², z przeznaczeniem na sklep.
Umowa została zawarta na okres 5 lat, liczonych od daty przekazania przedmiotu najmu.
W celu zabezpieczenia płatności czynszu oraz innych zobowiązań wynikających z umowy najmu, najemca ma obowiązek wniesienia czynszu w wysokości równowartości w złotych kwoty trzymiesięcznego czynszu, gwarancji bankowej lub ubezpieczenia od ryzyka niewypłacalności z tytułu czynszu, na kwotę równą kwocie trzymiesięcznego czynszu.
Najemca ma prawo do podnajmowania lokalu na rzecz osób trzecich za pisemną zgodą wynajmującego.
Wynajmujący ma prawo rozwiązania umowy bez wypowiedzenia w następujących przypadkach:
– zwłoki najemcy z zapłatą czynszu za dwa okresy płatności,
– zwłoki przekraczającej 60 dni w zapłacie kosztów dodatkowych i kosztów reklamy,
– niezłożenia zabezpieczenia czynszu w ustalonym terminie,
– niewypłacalności najemcy, wszczęcia przeciwko niemu postępowania upadłościowego, układowego itp.,
– innych ważnych powodów, w szczególności takich jak sprzeczne z umową użytkowanie przedmiotu najmu, wyrządzenie szkody wynajmującemu lub innym najemcom.
Najemca ma prawo rozwiązać umowę przed upływem okresu najmu w następujących przypadkach:
– gdy najemca zmieni przedmiot działalności gospodarczej,
– gdy u najemcy bądź w Centrum Handlowym nastąpi taka zmiana stosunków faktycznych, która spowoduje, że wynajmowanie przez najemcę lokalu będzie pozbawione uzasadnienia ekonomicznego,
– gdy wystąpią sytuacje szczegółowo określone w umowie.
Wypowiedzenie umowy wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności.
Najemca zobowiązał się do ubezpieczenia przedmiotu najmu od włamania, kradzieży, ognia etc. oraz odpowiedzialności cywilnej.
13. Umowa najmu zawarta dnia 14 stycznia 2000 roku z „REAL Sp. z o.o. i Spółka” Spółką Komandytową w Warszawie, jako wynajmującym
Przedmiotem umowy jest najem powierzchni użytkowej w Hipermarkecie REAL w Kobylnicy koło Słupska przy ul. Szczecińskiej 2, o powierzchni 156,01 m², z przeznaczeniem na sklep.
Umowa została zawarta na okres 5 lat, liczonych od daty przekazania przedmiotu najmu.
W celu zabezpieczenia płatności czynszu oraz innych zobowiązań wynikających z umowy najmu, najemca ma obowiązek wniesienia czynszu w wysokości równowartości w złotych kwoty trzymiesięcznego czynszu, gwarancji bankowej lub ubezpieczenia od ryzyka niewypłacalności z tytułu czynszu, na kwotę równą kwocie trzymiesięcznego czynszu.
Najemca ma prawo do podnajmowania lokalu na rzecz osób trzecich za pisemną zgodą wynajmującego.
Wynajmujący ma prawo rozwiązania umowy bez wypowiedzenia, w następujących przypadkach:
– zwłoki najemcy z zapłatą czynszu za dwa okresy płatności,
– zwłoki przekraczającej 60 dni w zapłacie kosztów dodatkowych i kosztów reklamy,
– niezłożenia zabezpieczenia czynszu w ustalonym terminie,
– niewypłacalności najemcy, wszczęcia przeciwko niemu postępowania upadłościowego, układowego itp.,
– innych ważnych powodów, w szczególności takich jak: sprzeczne z umową użytkowanie przedmiotu najmu, wyrządzenie szkody wynajmującemu lub innym najemcom.

Najemca ma prawo rozwiązać umowę przed upływem okresu najmu w następujących przypadkach:

- gdy najemca zmieni przedmiot działalności gospodarczej,
- gdy u najemcy bądź w Centrum Handlowym nastąpi taka zmiana stosunków faktycznych, która spowoduje, że wynajmowanie przez najemcę lokalu będzie pozbawione uzasadnienia ekonomicznego,
- gdy wystąpią sytuacje szczegółowo określone w umowie.

Wypowiedzenie umowy wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności.

Najemca zobowiązał się ubezpieczenia przedmiotu najmu od włamania, kradzieży, ognia etc. oraz odpowiedzialności cywilnej.

14. Umowa najmu zawarta dnia 5 stycznia 2000 roku z Wojewódzkim Zrzeszeniem Prywatnego Handlu i Usług w Gdańsku, jako wynajmującym

Przedmiotem umowy jest lokal położony w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 76/78, o powierzchni 71,2 m², z przeznaczeniem na działalność handlową.

Umowa została zawarta na okres 5 lat.

W celu zabezpieczenia płatności czynszu oraz innych zobowiązań wynikających z umowy najmu, najemca ma obowiązek wniesienia kaucji w wysokości równoważności w złotych kwoty trzymiesięcznego czynszu obowiązującego w roku 2000 lub do przedłożenia gwarancji bankowej na kwotę równą kwocie trzymiesięcznego czynszu.

Oprócz czynszu najemca zobowiązany jest uiszczać opłaty eksploatacyjne związane z utrzymaniem przedmiotu najmu w wysokości proporcjonalnej do zajmowanej powierzchni.

Wynajmujący ma prawo rozwiązania umowy w trybie natychmiastowym, w przypadku zwłoki najemcy z zapłatą czynszu w kwocie nie mniejszej niż trzymiesięczny czynsz, a także w przypadku oddania przedmiotu najmu w podnajem bez zgody wynajmującego.

Najemca ma prawo rozwiązania umowy przed upływem okresu najmu z zachowaniem 6–cio miesięcznego okresu wypowiedzenia w następujących przypadkach:

- gdy najemca zmieni przedmiot działalności w wynajmowanym lokalu bez zgody wynajmującego,
- gdy u najemcy, wynajmującego lub w bezpośrednim sąsiedztwie budynku nastąpi taka zmiana stosunków faktycznych, która spowoduje, że wynajmowanie przez najemcę lokalu będzie pozbawione uzasadnienia ekonomicznego.

15. Umowa najmu zawarta dnia 7 marca 2000 roku z „King Cross Gdańsk” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jako wynajmującym

Przedmiotem umowy jest lokal część Centrum Handlowego King Cross w Gdańsku przy ul. Jubilerskiej 1/3 o powierzchni 210,60 m² z przeznaczeniem na sklep.

Umowa została zawarta na okres 5 lat.

Oprócz czynszu najemca jest zobowiązany uiszczać wyrównanie do czynszu będące różnicą pomiędzy sumą miesięcznych rat czynszu a czynszem od obrotu zrealizowanego w tym samym okresie w wysokości 7% podstawy obliczeniowej, którą stanowi miesięczny obrót netto z działalności najemcy rozliczany w skali roku. Ponadto najemca jest zobowiązany pokryć koszty utrzymania wspólnie użytkowanych części Centrum Handlowego w formie opłat miesięcznych rozliczanych całkowicie w skali roku oraz zwrócić wynajmującemu koszty mediów na podstawie odczytu z liczników oraz koszty dostawy ogrzewania w wysokości proporcjonalnie do zajmowanej powierzchni.

W celu zabezpieczenia płatności czynszu i innych zobowiązań najemca ma obowiązek wniesienia kaucji lub przedstawić oryginał gwarancji bankowej na taką samą sumę.

Najemca zobowiązał się ubezpieczyć przedmiot od odpowiedzialności cywilnej z tytułu szkód, jakie mogą być spowodowane przez prowadzoną przez niego działalność.

Wynajmujący ma prawo wypowiedzenia umowy bez zachowania terminów wypowiedzenia w następujących przypadkach:

- gdy najemca dopuszcza się zwłoki z zapłatą czynszu lub innych opłat za co najmniej dwa pełne okresy płatności
- gdy najemca używa lokalu w sposób sprzeczny z umową lub jego przeznaczeniem
- gdy najemca wykracza w sposób rażący lub uporczywy przeciwko zasadom obowiązującym w Centrum Handlowym

Najemca ma prawo wypowiedzenia umowy bez zachowania terminów wypowiedzenia w przypadku gdy lokal ma wady, które uniemożliwiają przewidziane w Umowie korzystanie z przedmiotu najmu lub jeśli takie wady powstaną.

16. Umowa najmu zawarta dnia 2 września 1999 roku z „CEFIC Polska ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie działającą w imieniu i na rzecz Carrefour Polska Sp z o.o. – wynajmującego

Przedmiotem umowy jest lokal część Centrum Handlowego we Wrocławiu przy Al. Gen. J. Hallera 52 o powierzchni 150 m² z przeznaczeniem na sklep.

Umowa została zawarta na okres 10 lat począwszy od daty udostępnienia lokalu.

Oprócz czynszu najemca jest zobowiązany uiszczać wyrównanie do czynszu będące różnicą pomiędzy sumą miesięcznych rat czynszu a procentem od obrotu zrealizowanego w tym samym okresie w wysokości 7% podstawy obliczeniowej, którą stanowi miesięczny obrót netto z działalności najemcy rozliczany w skali roku. Ponadto najemca jest zobowiązany uiszczać trzy rodzaje opłat miesięcznych: opłatę wspólną dotyczącą budynku Centrum Handlowego, opłatę indywidualną rozliczaną lub wystawianą na firmę przez odpowiednie służby lub podmiot zarządzający Centrum (abonamenty na media, zużycie mediów) oraz opłatę – składkę na imprezy i reklamę w wysokości 1/12 czynszu.

W celu zabezpieczenia płatności czynszu i innych zobowiązań najemca ma obowiązek wniesienia kaucji lub przedstawić gwarancję bankową na sumę 12.375 EURO.

Najemca zobowiązał się ubezpieczyć przedmiot od odpowiedzialności cywilnej z tytułu szkód, jakie mogą być spowodowane przez prowadzoną przez niego działalność.

Wynajmujący ma prawo wypowiedzenia umowy bez zachowania terminów wypowiedzenia w następujących przypadkach:

- gdy najemca dopuszcza się zwłoki z zapłatą czynszu lub innych opłat za co najmniej dwa pełne okresy płatności i upłynął miesiąc od daty bezskutecznego wezwania do uregulowania płatności,
- gdy najemca używa lokalu w sposób sprzeczny z umową lub jego przeznaczeniem.

Zgodnie z postanowieniami umowy spółka Carrefour Polska Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką Polska Shopping Mall Sp. z o.o., na podstawie której zobowiązała się do przeniesienia na spółkę Polska Shopping Mall Sp. z o.o. lub na inną spółkę ją zastępującą posiadanych praw do części terenu, na którym powstanie Galeria Handlowa, w taki sposób by spółka Polska Shopping Mall Sp. z o.o. lub spółka ją zastępująca stała się właścicielem Galerii Handlowej i mogła ją wynajmować przejmując na siebie prawa i obowiązki wynajmującego.

W dniu 27 września 2000 roku pomiędzy spółką LPP S.A. a spółką Polska Shopping Mall Sp. z o.o. zawarte zostało porozumienie, mocą którego zmniejszono kwotę czynszu. Najemca zobowiązał się do przedstawienia nowej gwarancji bankowej do dnia 31 października 2000 roku.

17. Umowa najmu zawarta dnia 2 września 1999 roku z „CEFIC Polska ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie działającą w imieniu i na rzecz Carrefour Polska Sp. z o.o. – wynajmującego

Przedmiotem umowy jest lokal część Centrum Handlowego w Katowicach przy ul Różdzieńskiego 200 o powierzchni 108 m² z przeznaczeniem na sklep.

Umowa została zawarta na okres 10 lat począwszy od daty udostępnienia lokalu.

Oprócz czynszu najemca jest zobowiązany uiszczać wyrównanie do czynszu będące różnicą pomiędzy sumą miesięcznych rat czynszu a procentem od obrotu zrealizowanego w tym samym okresie w wysokości 7% podstawy obliczeniowej, którą stanowi miesięczny obrót netto z działalności najemcy rozliczany w skali roku. Ponadto najemca jest zobowiązany uiszczać trzy rodzaje opłat miesięcznych: opłatę wspólną dotyczącą budynku Centrum Handlowego, opłatę indywidualną rozliczaną lub wystawianą na firmę przez odpowiednie służby lub podmiot zarządzający Centrum (abonamenty na media, zużycie mediów) oraz opłatę – składkę na imprezy i reklamę w wysokości 1/12 czynszu.

W celu zabezpieczenia płatności czynszu i innych zobowiązań najemca ma obowiązek wniesienia kaucji lub przedstawić gwarancję bankową.

Najemca zobowiązał się ubezpieczyć przedmiot od odpowiedzialności cywilnej z tytułu szkód, jakie mogą być spowodowane przez prowadzoną przez niego działalność.

Wynajmujący ma prawo wypowiedzenia umowy bez zachowania terminów wypowiedzenia w następujących przypadkach:

- gdy najemca dopuszcza się zwłoki z zapłatą czynszu lub innych opłat za co najmniej dwa pełne okresy płatności i upłynął miesiąc od daty bezskutecznego wezwania do uregulowania płatności,
- gdy najemca używa lokalu w sposób sprzeczny z umową lub jego przeznaczeniem.

18. Umowa najmu zawarta dnia 7 kwietnia 1998 r z Kraków Shopping Mall Sp. z o.o. jako wynajmującym (LPP S.A. stało się stroną umowy (najemcą) w wyniku umowy cesji praw i obowiązków najemcy zawartej dnia 16 grudnia 1999 roku z panem Markiem Jennerem oraz Kraków Shopping Mall Sp. z o.o.

Przedmiotem umowy jest lokal – część Centrum Handlowego „ZAKOPIANKA” w Krakowie przy ul. Zakopiańskiej 62 o powierzchni 148 m² z przeznaczeniem na działalność handlową lub usługową.

Umowa została zawarta na okres 10 lat począwszy od daty udostępnienia lokalu bez możliwości jej skrócenia.

Czynsz podstawowy jest waloryzowany kwartalnie o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług opublikowany przez GUS. Ponadto najemca jest zobowiązany uiszczać wyrównanie do czynszu będące różnicą pomiędzy sumą

miesięcznych rat czynszu a procentem od obrotu zrealizowanego w tym samym okresie w wysokości 5% podstawy obliczeniowej, którą stanowi miesięczny obrót netto z działalności najemcy rozliczany w skali roku. Ponadto najemca jest zobowiązany uiszczać trzy rodzaje opłat miesięcznych: opłatę wspólną dotyczącą budynku Centrum Handlowego, opłatę indywidualną rozliczaną lub wystawianą na firmę przez odpowiednie służby lub podmiot zarządzający Centrum (abonamenty na media, zużycie mediów) oraz opłatę – składkę na imprezy i reklamę w wysokości 1/12 czynszu.

W celu zabezpieczenia płatności czynszu i innych zobowiązań LPP S.A. na mocy umowy cesji ma obowiązek wniesienia kaucji lub przedstawić gwarancję bankową w wysokości dwóch miesięcznych czynszów i opłat wspólnych.

Najemca zobowiązał się ubezpieczyć przedmiot od odpowiedzialności cywilnej z tytułu szkód, jakie mogą być spowodowane przez prowadzoną przez niego działalność na sumę co najmniej 1.000.000 zł.

Wynajmujący ma prawo wypowiedzenia umowy bez zachowania terminów wypowiedzenia w następujących przypadkach:

- gdy najemca dopuszcza się zwłoki z zapłatą czynszu lub innych opłat za co najmniej dwa pełne okresy płatności i upłynął miesiąc od daty bezskutecznego wezwania do uregulowania płatności,
- gdy najemca używa lokalu w sposób sprzeczny z umową lub jego przeznaczeniem.

19. Umowa najmu zawarta dnia 10 grudnia 1999 roku z „METRO Real Estate Management Sp. z o.o.” jako wynajmującym

Przedmiotem umowy jest lokal handlowy o powierzchni 95,85 m² w Centrum Handlowym M-1 w Bytomiu z przeznaczeniem na sklep z odzieżą.

Umowa została zawarta na okres 10 lat, który rozpoczyna się 1 grudnia 1999 roku.

Umowa przewiduje waloryzację jeżeli zmieni się co najmniej o 10% ustalony przez federalny Urząd Statystyczny w Wiesbaden wskaźnik cen dla poziomu życia wszystkich gospodarstw domowych. Oprócz czynszu, najemca ma obowiązek ponosić koszty związane z eksploatacją i zagospodarowaniem przedmiotu najmu oraz Centrum Handlowego wraz z działką, które obejmują miesięczną zaliczkę na koszty dodatkowe za powierzchnie wspólne. Ponadto najemca ponosi opłatę – składkę na reklamę.

W celu zabezpieczenia płatności czynszu i innych zobowiązań najemca ma obowiązek wniesienia kaucji, która stanowi odpowiednik 3-miesięcznego czynszu.

Najemca ma prawo rozwiązać umowę przed upływem okresu najmu, z zachowaniem 12 miesięcznego okresu wypowiedzenia w sytuacji, w której:

- najemca zmieni przedmiot, w tym asortyment prowadzonej działalności gospodarczej,
- u najemcy, lub/i wynajmującego lub/i w obiekcie nastąpi zmiana stosunków faktycznych, która spowoduje, że wynajmowanie lokalu objętego stosunkiem najmu będzie pozbawione uzasadnienia ekonomicznego.

Wynajmujący ma prawo rozwiązać umowę bez wypowiedzenia:

- gdy najemca dopuszcza się zwłoki z zapłatą czynszu lub innych opłat za co najmniej dwa pełne okresy płatności i upłynął miesiąc od daty bezskutecznego wezwania do uregulowania płatności;
- gdy najemca złożył oświadczenie o swojej niewypłacalności, lub też niewypłacalność ta została stwierdzona w inny sposób;
- w stosunku do majątku najemcy zostanie wszczęte postępowanie upadłościowe lub inne postępowanie sądowe albo pozasądowe, służące uregulowaniu zadłużenia, lub jeżeli z powodu braku masy upadłościowej nastąpi odstąpienie od wszczęcia takiego postępowania,
- z innych ważnych powodów, wymienionych w umowie, między innymi, ze względu na sprzeczne z umową użytkowanie przedmiotu najmu.

20. Umowa najmu zawarta 21 lipca 2000 roku z firmą G&M Sp. z o.o. w Gdańsku

Przedmiotem umowy jest lokal o powierzchni 452 m², położony w Centrum Handlowym Galeria Mokotów w Warszawie (G&M Sp. z o.o. jest najemcą lokalu na podstawie umowy najmu zawartej z właścicielem lokalu GTC Galeria Sp. z o.o. w dniu 20 lipca 2000 roku).

Najemca, spółka LPP S.A. zobowiązała się do dokonania we własnym imieniu i na własny rachunek wszelkich prac remontowo-budowlanych i wyposażenia lokalu w zakresie niezbędnym do prowadzenia handlu odzieżą.

G&M Sp. z o.o. oświadczyła, iż właściciel lokalu zobowiązany jest dostarczać najemcy media, utrzymywać porządek w Centrum, zapewnić ochronę i wykonywać wszelkie działania niezbędne do funkcjonowania i promocji Centrum Handlowego.

Czynsz jest corocznie waloryzowany w oparciu o wskaźnik wzrostu Indeksu Wynagrodzeń Pracowników Zatrudnionych w Przemśle oraz Pracowników Biurowych ogłaszany przez Departament Statystyki Pracy USA za poprzedni rok kalendarzowy.

Najemca, Spółka LPP S.A. zobowiązała się do ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej działalności prowadzonej w wynajmowanym lokalu oraz do ubezpieczenia lokalu, towaru i wyposażenia od ognia i innych zdarzeń losowych.

Spółka bez pisemnej zgody G&M Sp. z o.o. nie ma prawa podnajmować i używać lokalu osobom trzecim ani dokonać cesji praw wynikających z umowy, nie może również przystępować do umów franchisingowych lub licencyjnych w jakikolwiek sposób powiązanych z lokalem.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia. W przypadku naruszenia umowy przez najemcę, wynajmujący może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym.

21. Umowa najmu zawarta 21 czerwca 2000 roku z firmą TORA Sp. z o.o. w Gdańsku

Przedmiotem umowy jest lokal o powierzchni 238,7 m², położony w budynku zlokalizowanym w Centrum Handlowym w Swadzimiu, gm. Tarnowo Podgórne, woj. wielkopolskie. (TORA Sp. z o.o. jest najemcą lokalu na podstawie umowy najmu zawartej z właścicielem lokalu firmą Auchan Polska Sp. z o.o. w dniu 20 czerwca 2000 roku).

Najemca, LPP S.A. zobowiązała się do dokonania we własnym imieniu i na własny rachunek wszelkich prac remontowo–budowlanych i wyposażenia lokalu w zakresie niezbędnym do prowadzenia handlu odzieżą.

TORA Sp. z o.o. oświadczyła, iż właściciel lokalu zobowiązany jest dostarczać najemcy media, utrzymywać porządek w Centrum, zapewnić ochronę i wykonywać wszelkie działania niezbędne do funkcjonowania i promocji Centrum Handlowego.

Spółka LPP S.A. zobowiązała się do ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej działalności prowadzonej w wynajmowanym lokalu oraz do ubezpieczenia lokalu, towaru i wyposażenia od ognia i innych zdarzeń losowych.

Spółka bez pisemnej zgody TORA Sp. z o.o. nie ma prawa podnajmować i używać lokalu osobom trzecim ani dokonać cesji praw wynikających z umowy, nie może również przystępować do umów franchisingowych lub licencyjnych w jakikolwiek sposób powiązanych z lokalem.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia. W przypadku naruszenia umowy przez najemcę, wynajmujący może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym.

W październiku 2000 strony podpisały aneks do umowy, mocą którego zwiększono powierzchnię wynajmowanego lokalu do 244,33 m².

22. Umowa najmu zawarta 21 lipca 2000 roku z firmą P&G Sp. z o.o. w Gdańsku

Przedmiotem umowy jest lokal o powierzchni 527,5 m², położony w Centrum Handlowym Bielany Wrocław. (P&G Sp. z o.o. jest najemcą lokalu na podstawie umowy najmu zawartej z właścicielem lokalu IKEA Polska S.A. w dniu 19 lipca 2000 roku).

Najemca, spółka LPP S.A. zobowiązała się do dokonania we własnym imieniu i na własny rachunek wszelkich prac remontowo–budowlanych i wyposażenia lokalu niezbędnych do prowadzenia działalności w zakresie handlu odzieżą.

P&G Sp. z o.o. oświadczyła, iż właściciel lokalu zobowiązany jest dostarczać najemcom media, utrzymywać porządek w Centrum, zapewnić ochronę i wykonywać wszelkie działania niezbędne do funkcjonowania i promocji Centrum Handlowego.

Czynsz jest corocznie waloryzowany w oparciu o wskaźnik wzrostu cen konsumpcyjnych dla Prywatnych Gospodarstw Domowych publikowany przez holenderski Urząd Statystyczny.

Spółka LPP S.A. zobowiązała się do ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej działalności prowadzonej w wynajmowanym lokalu oraz do ubezpieczenia lokalu, towaru i wyposażenia od ognia i innych zdarzeń losowych.

Spółka bez pisemnej zgody P&G Sp. z o.o. nie ma prawa podnajmować i używać lokalu osobom trzecim ani dokonać cesji praw wynikających z umowy, nie może również przystępować do umów franchisingowych lub licencyjnych w jakikolwiek sposób powiązanych z lokalem.

Umowę zawarto na czas nieokreślony. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia. W przypadku naruszenia umowy przez najemcę, wynajmujący może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym.

23. Umowa najmu zawarta 17 lipca 2000 roku z firmą Tulipan Park Sp. z o.o. w Warszawie

Przedmiotem umowy jest lokal o powierzchni 363,96 m², położony w Centrum Handlowym King Cross Shopping w Łodzi przy ulicy Inżynierskiej.

Lokal będzie wykorzystywany przez najemcę wyłącznie do prowadzenia działalności w zakresie handlu detalicznego odzieżą pod firmą „LPP Fashion”.

Czynsz jest corocznie waloryzowany w oparciu o stopę inflacji w Niemczech za rok poprzedni, według wskaźnika ogłaszanego przez Prezesa Niemieckiego Urzędu Statystycznego. Oprócz czynszu najemca zobowiązany jest do

pokrywania kosztów utrzymania wspólnie użytkowanych części Centrum Handlowego w formie tzw. opłat miesięcznych oraz pokrywania kosztów mediów. Na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy najemca ma obowiązek wpłacenia kaucji lub gwarancji bankowej odpowiadającej kwocie kaucji.

Umowa zobowiązuje najemcę do ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej działalność prowadzonej w lokalu.

Umowa przewiduje liczne kary w przypadku naruszenia postanowień umowy przez najemcę. Umowę zawarto na okres 5 lat.

Wynajmujący ma prawo rozwiązania umowy ze skutkiem natychmiastowym w następujących przypadkach:

1. jeżeli najemca dopuszcza się zwłoki z zapłatą czynszu lub innych opłat za co najmniej 2 okresy płatności,
2. jeżeli najemca używa lokalu w sposób sprzeczny z umową lub jego przeznaczeniem,
3. jeżeli najemca wykracza w sposób rażąco lub uporczywie przeciwko zasadom obowiązującym w Centrum Handlowym.

Najemca ma prawo rozwiązania umowy ze skutkiem natychmiastowym, jeżeli okaże się, że lokal ma wady. Najemca ma prawo rozwiązania umowy przed upływem okresu, na jaki została zawarta, po upływie 30 miesięcy od dnia otwarcia Centrum Handlowego, jeżeli nie uzyska on w okresie ostatnich 12 miesięcy równowartości w złotych kwoty 660 DEM za 1m² wynajmowanej powierzchni.

Po zakończeniu umowy, w zakresie wydania lokalu najemca zobowiązał się do poddania się dobrowolnej egzekucji zgodnie z art. 777 § 1, pkt. 4 Kodeksu postępowania cywilnego.

24. Umowa najmu zawarta 3 sierpnia 2000 roku z firmą CEFIC POLSKA Sp. z o.o. w Warszawie, działająca w imieniu i na rzecz spółki Carrefour Polska Sp. z o.o.

Przedmiotem umowy jest lokal o powierzchni 746 m², położony w Centrum Handlowym „Turzyn” Szczecin, ul. Bohaterów Warszawy 42, które zostanie wybudowane; otwarcie Centrum Handlowego jest przewidziane na I/II kwartał 2001 roku.

Lokal będzie wykorzystywany przez najemcę wyłącznie do prowadzenia własnej działalności w zakresie sprzedaży odzieży pod nazwą handlową „LPP” lub „Reserved”.

Oprócz czynszu najemca zobowiązany jest do pokrywania tzw. opłat wspólnych, dotyczących kosztów utrzymania wspólnie użytkowanych części Centrum Handlowego, takich jak: koszty dozoru, zarządzania, energii elektrycznej, utrzymania, sprzątnięcia, dostawy wody, podatków w proporcji określonej w regulaminie wewnętrznym Centrum. Ponadto najemca zobowiązany jest do uiszczania opłat indywidualnych za własne zużycie mediów i obciążające go podatki oraz zapłaty miesięcznej składki na imprezy i reklamę Centrum w kwocie 1/24 czynszu minimalnego gwarantowanego za każdy miesiąc kalendarzowy.

Na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy, najemca ma obowiązek wpłacenia kaucji odpowiadającej sumie trzech miesięcznych czynszów gwarantowanych bez podatku VAT oraz trzymiesięcznych pozostałych opłat według stawek obowiązujących na dany rok (bez podatku VAT). Najemca może zastąpić kaucję gwarancją bankową albo ubezpieczeniową.

W celu pokrycia kosztów wstępnej reklamy i uroczystej inauguracji najemca w dniu odbioru lokalu ma obowiązek wpłaty kwoty odpowiadającej jednemu miesięcznemu czynszowi gwarantowanemu.

Umowa zobowiązuje najemcę do ubezpieczenia lokalu, urządzeń i wyposażenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od odpowiedzialności cywilnej działalności prowadzonej w lokalu na kwotę 100.000 EURO. Najemca ma obowiązek ubezpieczenia się od odpowiedzialności wynikającej z robót adaptacyjnych.

Wynajmujący ma obowiązek ubezpieczenia wszystkich budynków w Centrum od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od odpowiedzialności cywilnej w związku z prowadzoną działalnością.

Spółka LPP S.A. bez pisemnej zgody wynajmującego nie ma prawa podnajmowania i użyczenia lokalu osobom trzecim ani dokonywania cesji praw wynikających z umowy.

Umowę zawarto na okres 10 lat, począwszy od daty udostępnienia lokalu. Najemca ma prawo rozwiązania umowy w siódmą rocznicę otwarcia Centrum Handlowego przy zachowaniu sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Wynajmujący ma prawo rozwiązania umowy w następujących przypadkach:

- jeżeli najemca nie zapłaci czynszu lub innych opłat za dwa pełne okresy płatności i po upływie jednego miesiąca od daty bezskutecznego wezwania do uregulowania płatności,
- postawienia najemcy w stan likwidacji lub zaprzestania prowadzenia działalności w lokalu przez najemcę,
- ogłoszenia upadłości najemcy, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 § 1 rozporządzenia Prezydenta RP z dnia 24 października 1934 roku – Prawo upadłościowe,
- zaprzestania płacenia długów przez najemcę,
- wniesienia przez najemcę wniosku o otwarcie postępowania układowego,
- niewykonania postanowień umowy, które wyraźnie przewidują możliwość jej rozwiązania,

Umowa szczegółowo przewiduje przypadki rozwiązania umowy ze skutkiem natychmiastowym, bądź po upływie miesiąca od daty bezskutecznego wezwania do zaprzestania naruszania odpowiednich postanowień umowy.

Umowa przewiduje liczne kary w przypadku naruszenia postanowień umowy przez najemcę.

Umowę zawarto pod warunkiem zawieszającym uzyskania przez wynajmującego niezbędnych zezwoleń administracyjnych w zakresie robót budowlanych, dojazdu i dostawy energii w terminie 18 miesięcy od daty podpisania umowy oraz warunkiem zawieszającym dokonania przez wynajmującego zawiadomienia o dacie otwarcia Centrum Handlowego.

25. Umowa najmu zawarta 11 października 2000 roku z firmą M&G Sp. z o.o. w Gdańsku

Przedmiotem umowy jest lokal nr 43 o powierzchni ok. 502 m² położony w budynku zlokalizowanym na terenie Centrum Handlowego „Plejada” w Bytomiu przy ul. Dolnośląskiej 25 (spółka M&G Sp. z o.o. jest najemcą lokalu na podstawie umowy najmu zawartej z właścicielem lokalu – firmą Euro Mall Bytom Sp. z o.o. w dniu 20 czerwca 2000 roku).

Najemca, LPP S.A. zobowiązał się do dokonania we własnym imieniu i na własny rachunek wszelkich prac remontowo–budowlanych i wyposażenia lokalu w zakresie niezbędnym do prowadzenia handlu odzieżą.

M&G Sp. z o.o. oświadczyła, że właściciel lokalu zobowiązany jest dostarczać najemcy media, utrzymywać porządek w Centrum, zapewnić ochronę i wykonywać wszelkie działania niezbędne do funkcjonowania i promocji Centrum Handlowego.

Spółka LPP S.A. zobowiązała się do ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej działalności prowadzonej w wynajmowanym lokalu oraz do ubezpieczenia lokalu, towaru i wyposażenia od ognia i innych zdarzeń losowych. Spółka bez pisemnej zgody M&G Sp. z o.o. nie ma prawa podnajmować i użyczać lokalu osobom trzecim ani dokonać cesji praw wynikających z umowy, nie może również przystępować do umów franchisingowych lub licencyjnych w jakikolwiek sposób powiązanych z lokalem.

Umowę zawarto na czas nieokreślony.

Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia. W przypadku naruszenia umowy przez najemcę, wynajmujący może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 31 października 2000) strony podpisały aneks do umowy, mocą którego zmniejszono powierzchnię wynajmowanego lokalu do 452 m².

26. Umowa najmu zawarta 17 stycznia 2001 roku z Jackiem Olejniczakiem, jako wynajmującym

Przedmiotem umowy jest lokal handlowy o powierzchni ok. 500 m² położony w Toruniu przy ul. Szerokiej 6. Umowę zawarto na okres od 17 stycznia 2001 roku do 28 lutego 2006 roku. Najemca, LPP S.A. zobowiązał się do dokonania we własnym imieniu i na własny rachunek prac remontowo–adaptacyjnych. Oprócz czynszu najemca ponosi koszty związane z bieżącą eksploatacją lokalu.

Najemca ma prawo rozwiązać umowę z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia, gdy dalsze zajmowanie lokalu przez najemcę będzie pozbawione, w jego ocenie, ekonomicznego uzasadnienia. W przypadku naruszenia umowy przez najemcę, wynajmujący może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym.

27. Umowa najmu zawarta 1 lutego 2001 roku ze spółką Domy towarowe Casino S.A., jako wynajmującym

Przedmiotem umowy jest lokal handlowy numer B06/07 o powierzchni 206 m², położony w Centrum Handlowym King Cross w Gdyni, przy ul. Śląskiej. Umowę zawarto na okres 5 lat od daty otwarcia Centrum Handlowego.

Najemca, LPP S.A. zobowiązał się do dokonania we własnym imieniu i na własny rachunek prac remontowo–adaptacyjnych.

W celu zabezpieczenia płatności czynszu i innych zobowiązań najemca ma obowiązek wniesienia kaucji lub przedstawienia gwarancji bankowej.

Oprócz czynszu najemca ponosi koszty związane z bieżącą eksploatacją lokalu.

Najemca zobowiązał się ubezpieczyć lokal od szkód rzeczowych oraz od odpowiedzialności cywilnej.

W przypadku naruszenia umowy przez najemcę, wynajmujący może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym.

Wysokość czynszu w umowach, gdzie Emitent jest najemcą oraz wysokość kaucji lub gwarancji w umowach opisanych w poz. od 15 do 19 objęta została wnioskiem o zwolnienie z obowiązku publikacji i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

16.4. Nieruchomości będące przedmiotem lokat

Spółka nie posiada nieruchomości będących przedmiotem lokat.

17. Informacje o toczących się postępowaniach

17.1. Postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe lub likwidacyjne wobec Emitenta lub akcjonariusza posiadającego powyżej 5% akcji lub ogólnej liczby głosów na WZA

Zgodnie z oświadczeniem Emitenta wobec Emitenta oraz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji lub ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy nie toczą się jakiegokolwiek postępowania upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

17.2. Postępowania, w których stroną jest Emitent lub akcjonariusz posiadający powyżej 5% akcji lub ogólnej liczby głosów na WZA i których wynik może mieć znaczenie dla działalności Emitenta

Emitent jest stroną powodową w 27 postępowaniach sądowych w sprawach o zapłatę na łączną kwotę 275.809,41 złotych.

Sprawy sądowe o najwyższej wartości przedmiotu sporu są następujące:

1. p–ko Monice Oczepa – P.P.H.U. „Modea” z siedzibą w Kudowie Zdroju, ul. Słoneczna. W chwili wniesienia pozwu wartość przedmiotu sporu wynosiła 123.083,95 złotych, obecnie po wycofaniu części towaru kwota należności z tytułu niezapłacenia za towar wynosi 74.500 złotych – sprawa w postępowaniu sądowym I instancji,
2. p–ko Edwardowi Langier – FULL SERVICE z siedzibą we Wrocławiu o kwotę 19.074,28 złotych za niezapłacony towar – sprawa w postępowaniu egzekucyjnym,
3. p–ko ABURI INTERNATIONAL Sp. z o.o. z siedzibą w Wiązownej – o zapłatę kwoty 46.247,76 złotych – sprawa w postępowaniu egzekucyjnym.

Emitent jest również wierzycielem w 40 postępowaniach egzekucyjnych na łączną kwotę 224.258,83 złotych.

Ponadto Emitent jest stroną powodową przeciwko Towarzystwu Inwestycyjnemu A.R.T. Sp. z o.o. w Gdańsku o ustalenie prawa własności nakładów rzeczowych zabudowy lokalu położonego w Centrum Handlowym M1 w Łodzi. W latach 1999 – 2000 Emitent zawarł z Towarzystwem Inwestycyjnym A.R.T. Sp. z o.o. w Gdańsku umowy sprzedaży nakładów rzeczowych poniesionych przez Spółkę w lokalach przez nią wynajmowanych w hipermarketach w ośmiu dużych miastach w Polsce (umowy te opisane zostały w Rozdziale V pkt 8.3. Prospektu). Towarzystwo Inwestycyjne A.R.T. Sp. z o.o. powzięło wątpliwość, czy w chwili zawarcia umów sprzedaży Emitent był właścicielem przedmiotowych nakładów. W dniu 3 stycznia 2000 roku, Emitent wystąpił do Sądu Okręgowego – IX Wydział Gospodarczy w Gdańsku (sygn.akt IX Gc 19/2000), z powództwem przeciwko Towarzystwu Inwestycyjnemu A.R.T. Sp. z o.o. o ustalenie prawa własności nakładów rzeczowych poczynionych przez Emitenta w lokalu w Centrum Handlowym M1 w Łodzi. Pozwany uznał powództwo. W dniu 13 lipca 2000 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku ustalił, że właścicielem nakładów rzeczowych jest Towarzystwo Inwestycyjne ART Sp. z o.o. Wyrok jest prawomocny.

Wynik postępowania sądowych, których stroną jest Emitent nie ma znaczenia dla działalności Emitenta.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji lub ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy nie są stroną żadnego postępowania sądowego.

17.3. Postępowania przed organami administracji w związku z prowadzoną przez Emitenta działalnością, których wynik może mieć znaczenie dla działalności Emitenta

Przed Naczelnym Sądem Administracyjnym, Oddział Zamiejscowy w Gdańsku, na skutek wniesienia w dniu 14 grudnia 1999 roku skargi przez LPP S.A., toczy się postępowanie odwoławcze od decyzji Naczelnika Urzędu Skarbowego w Gdańsku z dnia 2 września 1999 roku, określającej zobowiązanie w podatku dochodowym od osób prawnych za 1998 rok w kwocie 1.927.661 złotych, zaległość podatkową w kwocie 605.131 złotych oraz odsetki od tej zaległości w kwocie 11.274,07 złotych. Zaległość podatkowa została zapłacona w całości. Spór dotyczy kwoty 605.131,37 złotych uiszczonej przez Spółkę jako część należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 1998 rok. W 1999 roku w złożonym ostatecznym zeznaniu podatkowym Spółka dokonała korekty za 1998 rok podatku na kwotę 605.131,37 złotych. W dniu 31 maja 1999 roku Spółka wystąpiła do Urzędu Skarbowego o zwrot wyżej wymienionej kwoty twierdząc, iż dokonała nadpłaty, mając prawo do skorzystania z ulgi przewidzianej art. 24 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 123 poz. 776 z późn. zmianami). Od negatywnej decyzji Urzędu Skarbowego Spółka odwołała się do Izby Skarbowej, który to organ decyzją z dnia 16 listopada 1999 roku utrzymał w mocy decyzję organu I instancji. W dniu 14 grudnia 1999 roku Spółka wniosła skargę do NSA. Postępowanie przed NSA jest w toku.

Przed Izbą Skarbową w Gdańsku, toczy się postępowanie odwoławcze od decyzji Pierwszego Urzędu Skarbowego w Gdańsku z 28 lutego 2000 roku. W dniu 28 lutego 2000 roku Pierwszy Urząd Skarbowy w Gdańsku wydał decyzję, w której odmówił LPP S.A. stwierdzenia nadpłaty z tytułu zapłaty opłaty skarbowej w wysokości 526.450 złotych, pobranej przez notariusz Renatę Górską przy zawarciu umowy sprzedaży nieruchomości położonej w Gdańsku przy ulicy Łąkowej 39/44 (akt notarialny repertorium A 80/2000). Zdaniem Emitenta Spółka nienależnie zapłaciła opłatę skarbową od zawarcia umowy sprzedaży opisanej wyżej nieruchomości i w związku z tym powinna otrzymać zwrot zapłaconej opłaty skarbowej w kwocie 526.450 złotych. W dniu 15 czerwca 2000 roku Izba Skarbowa w Gdańsku wydała decyzję, w której uchyliła decyzję organu pierwszej instancji w części i stwierdziła nadpłatę w wysokości 275.000 złotych. Spółka w dniu 17 lipca 2000 roku wniosła skargę do NSA żądając uchylenia decyzji organu pierwszej instancji w całości.

Wynik postępowania nie ma negatywnego wpływu na działalność Spółki.

18. Opis realizacji obowiązków wynikających z tytułu wymagań ochrony środowiska

Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej wymagającej korzystania ze środowiska naturalnego.

ROZDZIAŁ VI OCENY I PROGNOZY EMITENTA

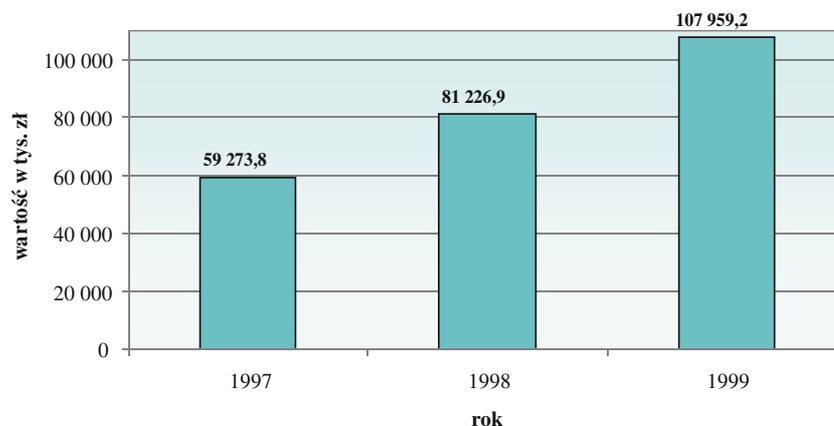
1. Zarządzanie zasobami finansowymi

Ocena zarządzania zasobami finansowymi Spółki została wykonana na podstawie analizy rentowności, płynności i stopnia zadłużenia Emitenta. Analiza została przeprowadzona na bazie sprawozdań finansowych Emitenta za I półrocze 2000 roku i porównywalnych danych finansowych za lata 1997, 1998 i 1999.

1.2. Analiza rentowności

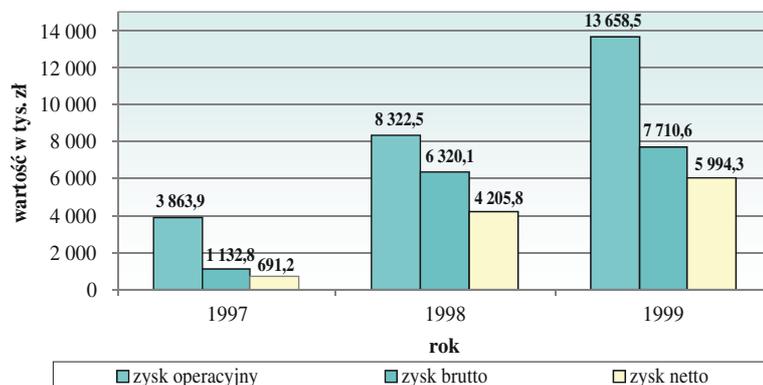
Czynnikami obrazującymi dynamiczny rozwój LPP S.A. są generowane przez Spółkę przychody ze sprzedaży oraz zyski.

Wykres 1. Przychody ze sprzedaży LPP S.A. w latach 1997-1999



Źródło: Sprawozdania finansowe LPP S.A.

Wykres 2. Wyniki finansowe LPP S.A. w latach 1997-1999



Źródło: Sprawozdania finansowe LPP S.A.

W przedstawionym na wykresach okresie zaobserwować można dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży – w 1998 roku o 37%, a w 1999 roku o 33% w stosunku do roku poprzedniego, a także ponad sześciokrotny wzrost zysku netto w 1998 roku i o blisko 43% w 1999 roku w stosunku do roku poprzedniego.

W pierwszym półroczu 2000 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 68.886 tys zł, zysk operacyjny w wysokości 7.787 tys. zł, zysk brutto w wysokości 3.291 tys zł, a zysk netto w wysokości 1.791 tys. zł. Wyniki te są wyższe odpowiednio w porównaniu do I półrocza 1999 roku: przychody ze sprzedaży o 46%, zysk operacyjny o 66%, zysk brutto o 68%, zysk netto o 31%.

Ocena rentowności Spółki została dokonana na podstawie wskaźników, zdefiniowanych w następujący sposób:

- marża zysku operacyjnego – stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży towarów i usług;
- marża zysku brutto – stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży towarów i usług;

- marża zysku netto – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży towarów i usług;
- stopa zwrotu z aktywów (ROA) – stosunek zysku netto za 12 miesięcy do aktywów;
- stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) – stosunek zysku netto za 12 miesięcy do kapitałów własnych.

Tabela 1. Wskaźniki rentowności Emitenta

Wskaźniki	1997	1998	1999	I półrocze 2000
Marża zysku operacyjnego	6,52%	10,25%	12,65%	11,30%
Marża zysku brutto	1,91%	7,78%	7,14%	4,78%
Marża zysku netto	1,17%	5,18%	5,55%	2,60%
Stopa zwrotu z aktywów ROA	3,17%	11,17%	8,83%	6,53%
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE	17,46%	51,52%	26,06%	25,87%

Źródło: Opracowane na podstawie sprawozdań finansowych LPP S.A.

W latach 1997–1999 zaobserwować można w Spółce stabilny wzrost marży zysku operacyjnego, brutto i netto. Ponadto na dość wysokim poziomie utrzymują się stopy zwrotu z aktywów i kapitału własnego.

Spadek stopy zwrotu z kapitału własnego w 1999 roku spowodowany był znaczącym wzrostem kapitałów własnych Emitenta poprzez przeznaczenie zysku netto wypracowanego w 1998 roku na kapitał zapasowy oraz podwyższenie kapitału akcyjnego w drodze emisji Akcji serii E i F.

Natomiast spadek stopy zwrotu z aktywów w 1999 roku spowodowany był wzrostem sumy aktywów, przede wszystkim w pozycji majątek obrotowy, którego wzrost ma bezpośredni związek ze wzrostem obrotów Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Ze względu na opisane w Rozdziale V zjawisko sezonowości w Spółce oraz różnice kursowe od uregulowanych zobowiązań w walutach obcych i statystyczne różnice kursowe od zobowiązań w walutach obcych zaobserwować można spadek marż w I półroczu 2000 roku w porównaniu do roku 1999.

1.3. Analiza płynności

Wskaźnikowa analiza płynności dokonana przy użyciu wskaźników pomiaru płynności, przedstawiona jest w poniższych tabelach. Wskaźniki płynności zostały zdefiniowane w następujący sposób:

- wskaźnik płynności bieżący – stosunek majątku obrotowego do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych;
- wskaźnik płynności szybki – stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych;
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach – stosunek średniej wysokości zapasów, do kosztów sprzedanych towarów i produktów pomnożony przez liczbę dni danego okresu;
- wskaźnik rotacji należności w dniach – stosunek średniej wysokości należności, do przychodów ze sprzedaży pomnożony przez liczbę dni danego okresu;
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach – stosunek średniej wysokości zobowiązań, do kosztów sprzedanych towarów i produktów pomnożony przez liczbę dni danego okresu;

Tabela 2. Wskaźniki płynności Emitenta

Wskaźniki	1997	1998	1999	I półrocze 2000
Płynności bieżący	1,04	1,17	1,49	1,29
Płynności szybki	0,43	0,44	0,52	0,48
Rotacja zapasów w dniach	51	113	173	204
Rotacja należności w dniach	33	40	53	63
Rotacja zobowiązań w dniach	133	165	200	255

Źródło: Opracowane na podstawie sprawozdań finansowych LPP S.A.

Spółka utrzymuje wysokie wskaźniki płynności. Majątek obrotowy pokrywał na dzień 31 grudnia 1999 roku półtora raza zobowiązania krótkoterminowe. Większość majątku obrotowego Spółki stanowią zapasy, które zgodnie ze strategią Spółki stanowią o przewadze konkurencyjnej Emitenta, jednocześnie z uwagi na fakt, iż dostawcy LPP S.A. zlokalizowani są w Chinach pozycja bilansowa zapasy obejmuje towary w drodze. W związku z powyższym istnieje znaczna różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności bieżącym i szybkim. Obydwa jednak wskaźniki, biorąc pod uwagę specyfikę firmy dystrybucyjno–projektowej utrzymywane są na poziomie bezpiecznym.

Wraz ze wzrostem obrotów oraz rozszerzaniem oferty produktowej Spółki wzrasta poziom zapasów. Wzrost średniego poziomu zapasów w danym okresie obrachunkowym ma bezpośredni związek z jej przychodami ze sprzedaży w następnym okresie. W związku z powyższym wzrostu wskaźnika rotacja zapasów w dniach nie można w tym przypadku interpretować jako braku płynności zapasów, ale jako prognozę wzrostu przychodów ze sprzedaży w następnym okresie obrachunkowym.

Zgodnie z opisem w Rozdziale V pkt. 4 Prospektu, w Spółce występuje zjawisko sezonowości, ponadto produkcja wyrobów projektowanych i dystrybuowanych przez LPP S.A. odbywa się w fabrykach zlokalizowanych w Chinach, co wpływa na wzrost wartości zapasów będących w drodze od producenta do Emitenta. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki wskaźnik rotacji zapasów w dniach liczony na bazie średniomiesięcznych wartości towarów znajdujących się w magazynach Emitenta oraz składach celnych, bez uwzględnienia towarów w drodze wynosił:

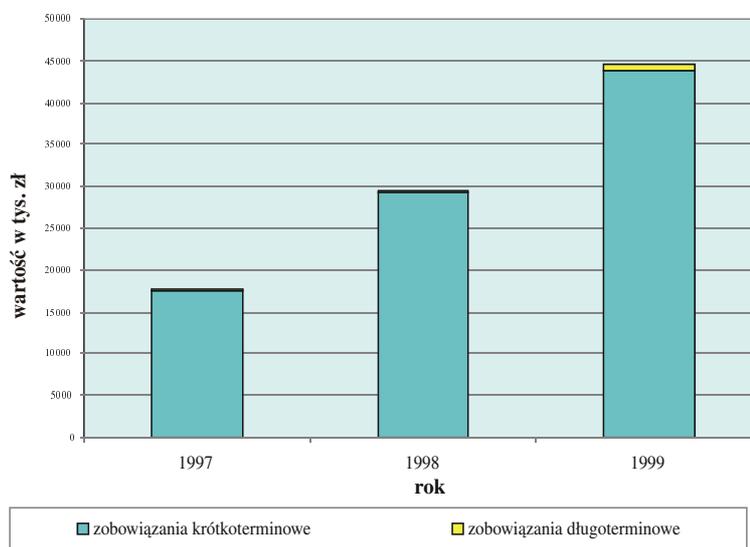
- w 1997 roku – 81 dni,
- w 1998 roku – 107 dni,
- w 1999 roku – 128 dni,
- w pierwszym półroczu 2000 roku – 151 dni.

Spółka utrzymuje pozytywną relację pomiędzy rotacją należności a rotacją zobowiązań, dzięki wydłużaniu okresu spłaty zobowiązań, głównie handlowych.

Na wzrost rotacji zobowiązań w dniach wpływ miał wzrost zobowiązań długoterminowych głównie z tytułu kredytu inwestycyjnego – opisanego w Rozdziale V pkt. 15.1. Prospektu oraz z tytułu umów leasingu finansowego, dotyczącego rzeczowych nakładów inwestycyjnych dokonanych w salonach firmowych Spółki.

1.4. Analiza zadłużenia

Wykres 3. Struktura zadłużenia Emitenta w latach 1997-1999



Źródło: Spółka

Wykres struktury zobowiązań pokazuje, iż większość zobowiązań Emitenta to zobowiązania krótkoterminowe, głównie handlowe, jest to związane z niskim zadłużeniem Spółki w formie długoterminowych kredytów bankowych oraz z polityką Spółki wobec dostawców, polegającą na utrzymywaniu lub wydłużaniu okresu spłaty zobowiązań handlowych w celu finansowania należności i zapasów.

Na dzień 30 czerwca 2000 roku struktura zobowiązań Spółki przedstawiała się następująco: zobowiązania krótkoterminowe – 87%, a długoterminowe 13%.

Wskaźniki poziomu zadłużenia Emitenta przedstawione zostały w tabelach poniżej. Wskaźniki te zostały zdefiniowane następująco:

- wskaźnik zadłużenia długoterminowego – stosunek zobowiązań długoterminowych do kapitałów własnych;
- wskaźnik zadłużenia ogółem – stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych.

Tabela 3. Wskaźniki zadłużenia Emitenta

Wskaźniki	1997	1998	1999	I półrocze 2000
Zadłużenia długoterminowego	0,04	0,01	0,03	0,37
Zadłużenia ogółem	4,48	3,60	1,94	2,95

Źródło: Opracowane na podstawie sprawozdań finansowych LPP S.A.

Wskaźniki zadłużenia długoterminowego LPP S.A. utrzymują się na bardzo niskim poziomie i wskazują na dużą zdolność Emitenta do zaciągania zobowiązań. Wzrost kapitałów własnych Emitenta w 1999 roku, dzięki podwyższeniu kapitału akcyjnego oraz przeznaczeniu zarówno w 1998 roku jak i w 1999 roku wypracowanego zysku na kapitał zapasowy, spowodował znaczące obniżenie wskaźnika zadłużenia ogółem.

Nie występuje ryzyko związane z zadłużeniem LPP S.A., gdyż widoczna jest tendencja obniżania wskaźników zadłużenia ogółem i zadłużenia długoterminowego.

Wpływ na wzrost wskaźników zadłużenia w I półroczu 2000 roku miało zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego, a także niższy zwykle w I półroczu w porównaniu do całego roku obrotowego zysk netto z uwagi na zjawisko sezonowości. Ponadto w I półroczu 2000 roku na obniżenie zysku netto wpływ miały ujemne różnice kursowe.

2. Ocena możliwości realizacji planów inwestycyjnych

Plan inwestycyjny Spółki na lata 2000 – 2001 zakładał następujące działania:

1. zakup budynku w Gdańsku przy ul. Łakowej 39–44, w którym obecnie mieści się siedziba Spółki – cel ten został już zrealizowany,
2. rozwój sieci sprzedaży poprzez inwestycje w salony firmowe LPP S.A.,
3. rozwój systemu komputerowego poprzez zakup sprzętu i oprogramowania kompleksowo obsługującego funkcjonowanie Spółki oraz rozbudowa witryn internetowych w związku z uruchomieniem sklepu internetowego „LPP Fashion Point”.

Spółka przewiduje następujące nakłady inwestycyjne, które będą niezbędne dla jej rozwoju:

Tabela 4. Plany inwestycyjne Spółki na lata 2000-2001 (w tys. PLN)

Rodzaj inwestycji	
rozwój sieci sprzedaży poprzez inwestycje w salony firmowe LPP S.A.	8 600
zakup sprzętu komputerowego	400
zakup oprogramowania	3 200

Źródło: Spółka

W związku z faktem, iż plany inwestycyjne Spółki wymienione w pkt. 2. i 3. są tożsame z celami emisji Akcji serii G, stan przygotowań Emitenta do ich realizacji opisany został w Rozdziale I pkt. 6. Prospektu. Jak wynika z wyżej wskazanego opisu Emitent jest dobrze przygotowany do realizacji celów emisji i realizuje założenia inwestycyjne zgodnie z założonym planem.

Przedstawione plany inwestycyjne finansowane będą z wpływów z emisji Akcji serii G, z bieżących zysków Spółki, oraz kredytów bankowych. Ponadto do momentu pozyskania środków z emisji rozwój sieci sprzedaży realizowany będzie w oparciu o leasing operacyjny i finansowy, w ten sposób, że nakłady na inwestycje rzeczowe i wyposażenie ponosi firma leasingowa, a Emitent korzysta z nich na podstawie umów leasingu finansowego i operacyjnego. Wpływy z emisji Akcji serii G zostaną przeznaczone w pierwszej kolejności na finansowanie nakładów w nowo otwieranych salonach firmowych, a następnie na wcześniejszym spłaceniu leasingu i zakupie nakładów i urządzeń w salonach otwartych do czasu pozyskania środków z emisji.

Odnosząc się do celów inwestycyjnych Spółki związanych z zakupem sprzętu komputerowego i oprogramowania Emitent prowadzi obecnie prace związane z realizacją tych celów, w związku z tym jeżeli część prac zakończy się przed pozyskaniem środków z emisji Akcji serii G, Spółka planuje finansowanie płatności ze środków własnych lub ewentualne zaciągnięcie kredytów na finansowanie płatności za realizację zakończonych etapów prac. Po uzyskaniu środków z emisji Akcji serii G Spółka w ramach realizacji celów emisji finansować będzie kolejne etapy procesu informatyzacji oraz dokona spłaty ww. kredytów.

Emitent nie planuje inwestycji kapitałowych w latach 2000–2001.

3. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń, mających wpływ na wyniki działalności gospodarczej Emitenta

W latach 1997 i 1998 nie zaszły nietypowe czynniki i zdarzenia, mające wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę.

W 1999 roku nietypowym zdarzeniem było pozyskanie przez Spółkę od COK informacji na temat nieważności umowy przeniesienia własności z dnia 26 kwietnia 1995 roku zawartej pomiędzy Spółką a Markiem Piechockim i Jerzym Lubiańcem. Mocą powyższej umowy właściciele przenieśli na LPP S.A. własność nieruchomości położonej w Gdańsku przy ulicy Łakowej 39–44 (obecna siedziba Spółki). Jednakże z uwagi na naruszenie art. 347 Kodeksu Handlowego czynność ta może być dotknięta sankcją bezwzględnej nieważności.

Po powzięciu tej informacji Zarząd zlecił przeprowadzenie analiz prawnych w tym zakresie. Z przedstawionych Zarządowi opinii prawnych wynikało jednoznacznie, że istotnie przy zawarciu umowy przeniesienia własności z dnia 26 kwietnia 1995 roku doszło do naruszenia art. 374 Kodeksu Handlowego, wskutek czego umowa ta jest bezwzględnie nieważna. Fakt ten został potwierdzony wyrokiem Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 21 grudnia 1999 roku (sygn. akt IC 1817/99).

Zarząd niezwłocznie po uzyskaniu powyższych opinii zawiadomił Radę Nadzorczą oraz na dzień 8 września 1999 roku zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego przedmiotem miała być między innymi sprawa bezwzględnej nieważności umowy przeniesienia własności z dnia 26 kwietnia 1995 roku. NWZA postanowiło zmienić

uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego LPP S.A. z dnia 4 kwietnia 1995 roku, zmienionej następnie uchwałą z dnia 12 kwietnia 1995 roku wskutek czego nastąpiła zmiana sposobu pokrycia akcji wyemitowanych zgodnie z tymi uchwałami i objętych przez Marka Piechockiego i Jerzego Lubiańca.

W dniu 9 września 1999 roku została zawarta umowa dzierżawy przedmiotowej nieruchomości z właścicielami tj. Markiem Piechockim i Jerzym Lubiańcem. Równocześnie Zarząd podjął decyzję o przystąpieniu do przetargu ograniczonego zorganizowanego przez firmę Fasko Sp. z o.o. na zlecenie właścicieli, dotyczącego sprzedaży przedmiotowej nieruchomości. W wyniku tych działań przedmiotowa nieruchomość została kupiona przez Spółkę w dniu 20 stycznia 2000 roku, na mocy umowy kupna sprzedaży pomiędzy Spółką a Jerzym Lubiańcem i Markiem Piechockim, która została opisana w Rozdziale V pkt. 8.3. Prospektu. Cena zakupu ww. nieruchomości wyniosła 11.000.000 złotych. Na zakup nieruchomości Spółka w dniu 20 stycznia 2000 roku zaciągnęła kredyt inwestycyjny denominowany w Kredyt Banku S.A. II Oddział w Gdańsku. Umowa kredytowa opisana została w Rozdziale V pkt. 15.1. Prospektu. Kwota kredytu wynosi 2.285.000 EURO. Zgodnie z opisem w Rozdziale V pkt. 15.1. Prospektu informacje dotyczące wysokości rat zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”. Po dokonaniu przez Spółkę zwrotu przedmiotowej nieruchomości akcjonariusze, którzy objęli akcje wpłacili do Spółki kwotę 3.000.000 złotych z tytułu zwrotu nakładów poniesionych przez Spółkę na nieruchomość. Dodatkowo akcjonariusze ci wpłacili do Spółki kwotę 600.000 złotych tytułem wpłaty na kapitał akcyjny.

Zgodnie z opisem w Rozdziale V pkt. 11 Prospektu od dnia 28 października 1998 roku LPP S.A. uzyskała status zakładu pracy chronionej, dzięki czemu korzysta z szeregu zwolnień i ulg. Przede wszystkim Emitent zwolniony jest z podatków, a także niepodatkowych należności budżetowych. Zwolnienie nie dotyczy podatku od gier, podatku akcyzowego i cła oraz podatku dochodowego od osób prawnych. Pracodawca prowadzący zakład pracy chronionej ma prawo w zakresie działalności tego zakładu do otrzymania częściowego lub całkowitego zwrotu wpłaconej kwoty podatku od towarów i usług. Pozostałe korzyści wynikające z uzyskania statusu zakładu pracy chronionej, zostały szczegółowo opisane w Rozdziale V pkt. 11 Prospektu.

W latach 1998 i 1999 fakt posiadania przez LPP S.A. statusu zakładu pracy chronionej miał wpływ na wynik wykazywany w rachunku zysków i strat tj. w 1998 roku wynik finansowy netto byłby mniejszy o 1.071.981,41 złotych, a w 1999 roku o 3.573.879,76 złotych. Na mocy obowiązujących od 1 stycznia 2000 roku przepisów zmniejszone zostały ulgi w podatku VAT. Do maja 2000 roku LPP S.A. jako zakład pracy chronionej wystąpiła o zwrot ok. 400.000 złotych wpłaconej kwoty podatku od towarów i usług.

4. Kierunki zmian w działalności gospodarczej Emitenta w okresie od sporządzenia ostatniego sprawozdania finansowego do dnia sporządzenia Prospektu

Od dnia 31 grudnia 1999 roku, na który sporządzono ostatnie sprawozdanie finansowe do dnia sporządzenia Prospektu nie nastąpiły zmiany w działalności gospodarczej Emitenta. W okresie najbliższych dwóch lat Spółka nie planuje żadnych zmian w kierunkach swojej działalności gospodarczej.

Do dnia aktualizacji Prospektu nie wystąpiły również zdarzenia, które miałyby wpływ na zmianę prognozowanego poziomu przychodów ze sprzedaży, a także na zmianę polityki firmy w zakresie gospodarki zapasami.

5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz perspektywy rozwoju jego działalności gospodarczej

5.1. Wpływ istotnych czynników wewnętrznych i zewnętrznych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta

Na realizację strategicznych zadań i celów Emitenta będzie miał wpływ szereg czynników wewnętrznych i zewnętrznych.

5.1.1. Czynniki wewnętrzne

➤ Strategia działania Spółki na rynku

LPP S.A. koncentruje swoją działalność na projektowaniu i dystrybucji odzieży zlecając wykonanie wielu działań firmom zewnętrznym. Spółka nie posiada własnych mocy produkcyjnych i nie zamierza rozwijać własnych zakładów produkcyjnych. W związku z powyższym wszystkie inwestycje Spółki kierowane są na zwiększenie potencjału handlowego, utrzymanie przewagi konkurencyjnej na rynku, tworzenie własnej sieci dystrybucji, budowanie pozytywnej opinii o LPP S.A. na rynku odzieżowym, pozyskiwanie lojalnych wobec Spółki i jej produktów konsumentów.

➤ Pozycja rynkowa LPP S.A.

Dynamika rozwoju LPP S.A. pod względem przychodów ze sprzedaży oraz zysku osiąga znacznie szybsze tempo niż sam rynek odzieżowy i inne podmioty działające na tym rynku.

➤ Poszerzanie i odnawianie oferty dla klientów Spółki

LPP S.A. wprowadza co roku nowe wyroby i oferuje je w najbardziej dostępnych dla swoich klientów docelowych kanałach dystrybucji. W II kwartale 2000 roku Spółka uruchomiła internetowy sklep odzieżowy.

- Motywacyjny system wynagrodzeń
Akcje serii F, wprowadzane do publicznego obrotu na podstawie Prospektu, sprzedawane będą przez Subemitenta Usługowego członkom Zarządu i kluczowym osobom zatrudnionym w Spółce oraz współpracującym ze Spółką, zgodnie z Regulaminem nabywania Akcji serii F przez Kadre Zarządzającą LPP S.A.

5.1.2. Czynniki zewnętrzne

- Wysoka dynamika wzrostu dochodu narodowego
Na podstawie spodziewanego wzrostu dochodów osobistych ludności prognozować można wzrost popytu na wyroby odzieżowe (dotyczy to również rynków eksportowych).
- Wzrost detalicznego rynku odzieżowego w Polsce
Spodziewany dynamiczny wzrost detalicznego rynku odzieżowego w Polsce, zwłaszcza w segmencie sieci detalicznych sklepów odzieżowych, a także wciąż rosnące zapotrzebowanie rynku na wysokiej jakości odzież reklamową spowodował, iż w swojej strategii Spółka założyła realizację inwestycji na tych właśnie obszarach. LPP S.A. wiąże z rynkiem detalicznym i promocyjnym swoje największe szanse rozwoju w perspektywie najbliższych 5–7 lat.
- Relatywnie niskie koszty wejścia na rynek odzieżowy
Relatywnie niskie bariery wejścia na rynek odzieżowy mogą powodować wzrost konkurencji. Spowoduje to konieczność wzmocnienia wysiłków LPP S.A. w celu utrzymania pozycji rynkowej i zapewnienia dalszej ekspansji na rynku.
- Wejście Polski do Unii Europejskiej
Wejście Polski do Unii Europejskiej może spowodować ograniczenia o charakterze administracyjnym np. konieczność nabywania kwot importowych przy imporcie odzieży produkowanej w Chinach do Unii Europejskiej.
- Bilans płatniczy i poziom kursów walut
Sytuacja w bilansie płatniczym, a co za tym idzie poziom kursów walutowych mają istotny wpływ na bieżącą działalność dystrybucyjną LPP S.A., w polityce państwa nie zaobserwowano w tej dziedzinie niepokojących sygnałów.

5.2. Perspektywy rozwoju działalności gospodarczej Emitenta

Według najnowszych badań detaliczny rynek odzieżowy w Polsce szacowany jest na 3,5–4 mld USD. W 2005 roku wartość sprzedaży ma wynieść 4–4,5 mld USD. W ujęciu nominalnym wzrost rynku jest bardzo niewielki, jednak obserwowane są istotne zjawiska, jeśli chodzi o pozycję różnych podmiotów na tym rynku. Mianowicie, spodziewana jest stabilizacja sprzedaży odzieży poprzez duże sieci hipermarketów i supermarketów, znacząco zmniejszy się udział sprzedaży poprzez pojedyncze sklepy odzieżowe na rzecz wyspecjalizowanych sieci sklepów odzieżowych.

W związku z tym, że strategia rozwoju LPP S.A. zakłada właśnie ekspansję w najdynamiczniej rozwijającym się segmencie rynku odzieżowego, można uznać, że perspektywy rozwoju Spółki są dobre i nie ma obecnie zagrożeń, które w istotny sposób wpłynęłyby na wyniki działalności LPP S.A.

Do istotnych elementów strategii rynkowej Emitenta zaliczyć można:

1. rozwój sieci salonów sprzedaży detalicznej LPP S.A.,
2. rozwój wszystkich obecnie wykorzystywanych przez Spółkę kanałów dystrybucyjnych:
 - stałe zwiększanie oferty towarów i kierowanie jej do wszystkich sieci hipermarketów w kraju,
 - umacnianie pozycji przodującego dostawcy odzieży w grupie „odzież dresowo-sportowa” do sieci największych hurtowni branżowych w kraju,
 - rozszerzanie bazy odbiorców – sklepów detalicznych na towary z grupy „bielizna męska”, „T-shirt” i „pozostałe wyroby letnie”,
 - specjalizacja w wybranych kilku rodzajach produktów przeznaczonych na rynek reklamowy tj. w grupie „Promo Stars”,
 - poszerzanie bazy odbiorców zagranicznych szczególnie dla odzieży z grup „Promo Stars” i „koszule”,
 - poszerzanie oferty odzieży, w tym również o wyroby zakupione od producentów krajowych,
3. umiejscawianie produktów wprowadzanych na rynek w średniej klasie cenowej ze szczególnym uwzględnieniem dbałości o wysoką jakość,
4. budowanie struktur organizacyjnych umożliwiających usprawnienie dostępu klienta do towaru poprzez zastosowanie nowoczesnych technik przepływu informacji.

6. Przewidywania dotyczące czynników wpływających na przyszłe wyniki Emitenta

W 2000 roku Emitent prognozuje osiągnięcie następujących wyników finansowych:

Tabela 5. Prognoza rachunku zysków i strat Spółki (w tys. PLN)

	2000
Przychody ze sprzedaży	141 000
Zysk operacyjny	18 000
Zysk brutto (przed opodatkowaniem)	10 000
Zysk netto	6 500
Marża netto	4,61%

Źródło: Spółka

Powyższe prognozy zostały opracowane przez Emitenta w oparciu o analizę rynku odzieżowego w Polsce i krajach o wysokim poziomie rozwoju. Przy sporządzeniu prognozy wyników Emitent wziął pod uwagę następujące czynniki mające wpływ na przyszłe wyniki Emitenta:

- stały wzrost popytu na artykuły odzieżowe,
- wzrost zapotrzebowania na artykuły o wysokiej jakości z jednoczesnym spadkiem zapotrzebowania na towary o niższej jakości,
- wzrost znaczenia marki wyrobu przy podejmowaniu decyzji o zakupie,
- wzrost znaczenia artykułów odzieżowych jako nośnika reklamy,
- zdecydowany wzrost znaczenia centrów handlowych, hipermarketów i sieci sklepów specjalistycznych w handlu detalicznym,
- rosnące wymagania podmiotów prowadzących punkty sprzedaży detalicznej w stosunku do dostawcy pod względem logistycznym (szeroka oferta, szybka dostawa).

ROZDZIAŁ VII

DANE O ORGANIZACJI EMITENTA, OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH, OSOBACH NADZORUJĄCYCH ORAZ O ZNACZNYCH AKCJONARIUSZACH

1. Podstawowe zasady zarządzania Emitentem

1.1. Opis organizacji zarządzania Emitentem

Bieżącą działalnością Spółki kieruje Zarząd. Określa on kierunki rozwoju, ustala roczne plany sprzedaży i zysku dla poszczególnych działów handlowych, określa sposoby finansowania bieżącej działalności, sprawuje kontrolę nad systemem logistycznym i zapasami magazynowymi, ustala priorytety w dziedzinie komputeryzacji Spółki mające na celu jej efektywne zarządzanie, zwłaszcza w kontekście rozwoju gospodarki internetowej. Zarząd na bieżąco kontroluje podstawowe wskaźniki finansowe. Zadania i wytyczne określone przez Zarząd wykonywane są przez współpracujące firmy zgodnie z zawartymi umowami oraz przez pracowników LPP S.A.

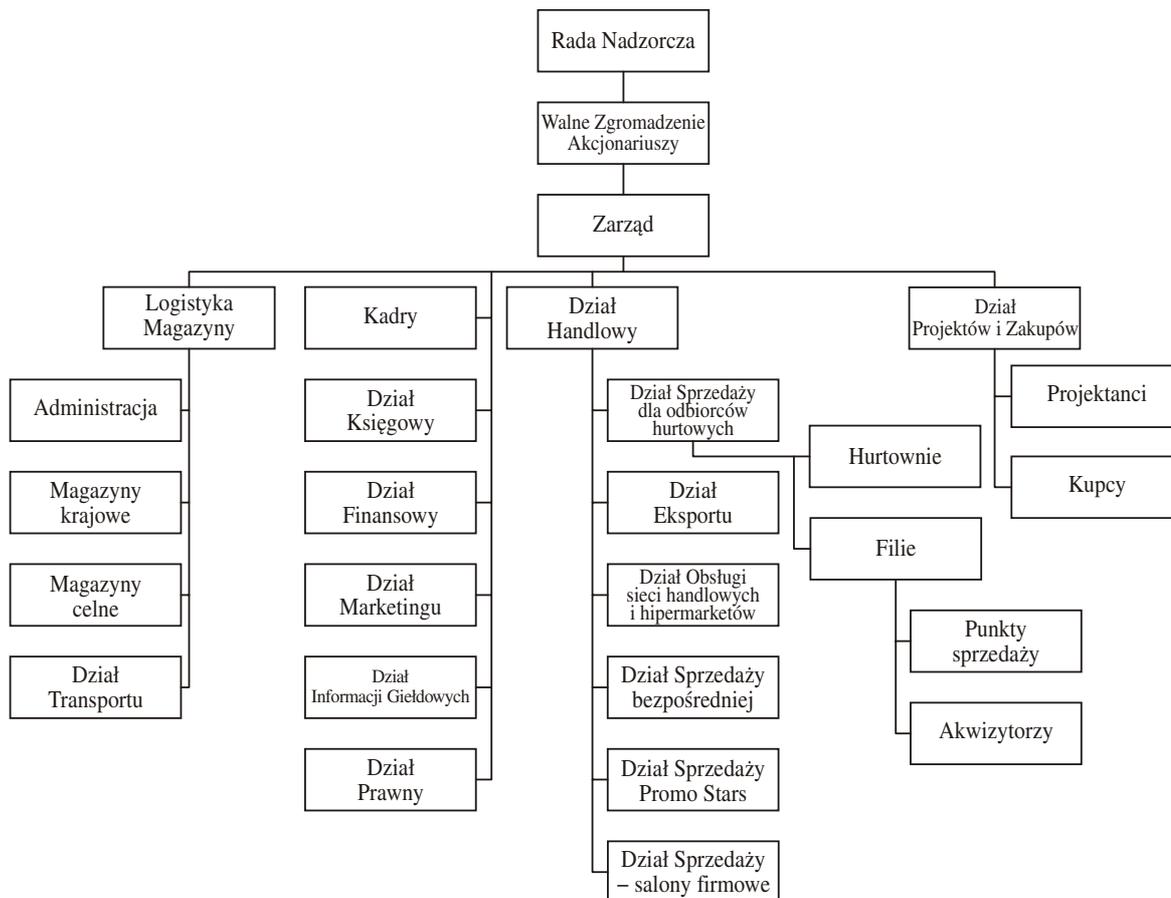
Struktura hierarchiczna LPP S.A. ma trzy poziomy funkcjonalne:

1. Zarząd – decyzje strategiczne i operacyjne, istotne dla działalności Spółki w horyzoncie czasowym do trzech lat.
2. Zleceniobiorcy zewnętrzni i etatowi kierownicy komórek funkcjonalnych – wykonywanie decyzji Zarządu.
3. Pracownicy LPP S.A. – wykonywanie zadań określonych przez kierowników komórek funkcjonalnych.

1.2. Opis kompetencji decyzyjnych i wzajemnych powiązań pomiędzy szczeblami zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta, struktura organizacyjna Emitenta

Poniżej przedstawiony został schemat struktury organizacyjnej LPP S.A.

Schemat nr 1. Struktura organizacyjna LPP S.A.



Źródło: Spółka

W LPP S.A. bezpośrednio Zarządowi Spółki podlegają następujące działy:

1. Dział Projektów i Zakupów
 - zadaniem działu jest dostarczanie wyrobów gotowych tj. sporządzanie projektów, zlecenie i nadzorowanie produkcji, transport wyrobów gotowych od podwykonawcy oraz inne działania towarzyszące takie jak: kontrola produkcji, analiza próbek, ustalanie rodzaju i wyglądu opakowań.
2. Dział Handlowy
 - zadaniem działu jest dystrybucja towarów za pośrednictwem poszczególnych kanałów dystrybucji.
3. Dział Marketingu
 - dział wspomaga Dział Projektów i Zakupów oraz Dział Handlowy dostarczając informacji pochodzących z wtórnych i pierwotnych badań rynku na temat istniejącej oferty towarowej Spółki oraz na temat zapotrzebowania na nowe kolekcje. Ponadto zadaniem działu jest przygotowywanie materiałów reklamowych oraz opracowywanie, przygotowywanie i realizacja kampanii reklamowych Spółki. Dział odpowiedzialny jest za opracowanie i wdrożenie kompleksowej strategii identyfikacyjnej LPP S.A. na zewnątrz.
4. Dział Logistyki
 - zadaniem działu jest magazynowanie towarów w składach celnych i krajowych oraz dostarczanie towarów do odbiorców.
5. Dział Finansowy
 - zadaniem działu jest zarządzanie finansami Spółki, łącznie z pozyskiwaniem kapitału warunkującego bieżącą działalność i realizację planów rozwoju LPP S.A.
6. Dział Kadrowy oraz Dział Prawny
 - działy te pełnią funkcję działów pomocniczych.
7. Dział Księgowy
 - zadaniem działu jest ewidencja zdarzeń gospodarczych i sprawozdawczość finansowa Spółki.
8. Dział Informacji Giełdowych
 - zadaniem działu jest przygotowywanie i przekazywanie raportów bieżących i okresowych do publicznej wiadomości.

Powyższe działy ściśle ze sobą współpracują realizując wspólnie zadania.

1.3. Komputeryzacja Emitenta wspomagająca zarządzanie Emitentem

LPP S.A. użytkuje programy komputerowe obsługujące sferę finansowo–księgową i obrotu towarowego, opracowane i modyfikowane na zlecenie LPP S.A. przez firmy informatyczne.

Bezpośrednie połączenie z internetem i pocztą elektroniczną zapewnia dużą szybkość przepływu informacji. Na około 100 stanowiskach pracy wykorzystywane są programy Microsoft Windows 98 i Office 2000.

Siecią informatyczną zarządza 8 wyspecjalizowanych serwerów pracujących w środowisku Microsoft Windows 2000 Server. System informatyczny obsługujący bieżącą działalność Emitenta składa się z około 200 stanowisk komputerowych. W ramach tego systemu funkcjonują następujące oprogramowania wspomagające zarządzanie poszczególnymi sferami działalności:

- Program finansowo–księgowy firmy Awek z Gdańska,
- Program Obrotu Towarowego firmy Klebba&Sokalski
- Program Obsługi Składu Celnego firmy Huzar z Wrocławia

Wymienione wyżej programy współpracują ze sobą dzięki programom pośredniczącym.

Spółka posiada bezpośredni dostęp do sieci internet, własną witrynę sieci oraz witryny swoich znaków towarowych. Ochroną przed nieautoryzowanym dostępem do zasobów firmy zarządza serwer FireWall oparty na oprogramowaniu Microsoft Proxy 2.0. Od maja działa internetowy sklep LPP S.A. – Wirtualny Salon LPP Fashion Point.

Na centralę przypada około 150 komputerów, pozostałe są rozproszone na terenie całego kraju w salonach i filiach firmy. Zcentralizowany system zarządzania siecią komputerową oraz komputerami daje działowi informatycznemu błyskawiczny dostęp do dowolnego komputera w firmie.

W obecnej chwili Spółka rozpoczęła prace nad wdrażaniem zintegrowanego systemu informatycznego, co jest jednym z celów emisji Akcji serii G, zgodnie z opisem w Rozdziale I pkt. 6 Prospektu.

2. Struktura zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta

2.1. Liczba, wiek, płeć, staż pracy zatrudnionych i formy świadczenia pracy

Obecna struktura zatrudnienia LPP S.A. pozwala na podział osób pracujących lub współpracujących ze Spółką na dwie podstawowe grupy:

- osoby zatrudnione w LPP S.A. – pracownicy Działu Projektów i Zakupów, Informacji Giełdowych, Handlowego, Marketingu, Finansowego, Księgowego, Kadr, Logistyki, oraz niepełnosprawni zatrudnieni w ramach zakładu pracy chronionej w różnych działach przedsiębiorstwa, głównie zaś na terenie całej Polski jako osoby obsługujące (merchandise) wszystkie obiekty handlowe wielkich sieci (hipermarkety),
- firmy prowadzące specjalistyczną działalność wykonujące zakontraktowane czynności (outsourcing) – za zgodą Emitenta mogące posługiwać się podwykonawcami.

Nie istnieją powiązania kapitałowe pomiędzy LPP S.A. a osobami współpracującymi ze Spółką na podstawie wyżej opisanych kontraktów, natomiast firmy te mogą korzystać odpłatnie z infrastruktury Spółki.

Liczba osób zatrudnionych w LPP S.A. przedstawiała się w ostatnich trzech latach obrotowych następująco:

Tabela 1. Liczba zatrudnionych w LPP S.A.

stan na dzień:	liczba zatrudnionych
31 grudnia 1997 roku	181
31 grudnia 1998 roku	139
31 grudnia 1999 roku	277

Źródło: Spółka

Liczba osób zatrudnionych w Spółce zmalała w 1998 roku o 23% w stosunku do roku poprzedniego. Było to konsekwencją wcielenia w życie przyjętej zasady o kierowaniu na zewnątrz Spółki jak największej ilości zleceń. W 1999 roku liczba pracowników prawie podwoiła się w stosunku do roku poprzedniego głównie z powodu podjęcia decyzji o przejęciu kontroli nad ekspozycjami towaru zakupionego od Spółki przez sieci hipermarketów poprzez skierowanie do każdego obiektu handlowego w kraju przynajmniej jednego pracownika LPP S.A. Zadaniem tych pracowników jest dbanie o ofertę towarów Spółki na regałach sklepów. Działania te spowodowały wzrost sprzedaży w tym kanale dystrybucji.

Na dzień 31 marca 2000 roku liczba zatrudnionych wynosiła 295 osób, na dzień 30 czerwca 2000 roku 305 osób, a na dzień 30 września 2000 roku 290 osób.

Większość osób zatrudnionych w Spółce to osoby w wieku od 41 do 45 lat i powyżej 45 lat.

Tabela 2. Struktura wiekowa zatrudnienia w LPP S.A.

przedział wiekowy	1997 rok		1998 rok		1999 rok	
	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy
poniżej 21 lat	8	4,42	2	1,44	9	3,25
21–25 lat	30	16,57	29	20,86	28	10,10
26–30 lat	53	29,28	44	31,66	23	8,30
31–35 lat	28	15,47	22	15,83	25	9,03
36–40 lat	28	15,47	19	13,67	41	14,80
41–45 lat	12	6,63	10	7,19	46	16,61
powyżej 45 lat	22	12,16	13	9,35	105	37,91
Razem:	181	100,00	139	100,00	277	100,00

Źródło: Spółka

Tabela 3. Struktura wiekowa zatrudnienia w LPP S.A. w 2000 roku

przedział wiekowy	31 marca 2000 roku		30 czerwca 2000 roku		30 września 2000 roku	
	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy
poniżej 21 lat	2	0,68	8	2,62	8	2,76
21–25 lat	26	8,81	31	10,16	34	11,72
26–30 lat	25	8,47	30	9,84	28	9,66
31–35 lat	20	6,78	18	5,90	21	7,24
36–40 lat	25	8,47	24	7,87	21	7,24
41–45 lat	54	18,31	50	16,39	42	14,48
powyżej 45 lat	143	48,48	144	47,22	136	46,90
Razem:	295	100,00	305	100,00	290	100,00

Źródło: Spółka

Na dzień 31 grudnia 1999 roku większość zatrudnionych w LPP S.A. stanowią kobiety, przeszło 74%.

Tabela 4. Struktura zatrudnienia LPP S.A. ze względu na płeć

płeć	1997 rok		1998 rok		1999 rok	
	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy
kobiety	74	40,88	60	43,17	205	74,01
mężczyźni	107	59,12	79	56,83	72	25,99
Razem:	181	100,00	139	100,00	277	100,00

Źródło: Spółka

Na dzień 31 marca 2000 roku w LPP S.A. zatrudnionych było 217 kobiet i 78 mężczyzn, co stanowiło odpowiednio 73,56% i 26,44%, na dzień 30 czerwca 2000 roku – 234 kobiety i 71 mężczyzn, co stanowiło odpowiednio 76,72% i 23,28%, natomiast na dzień 30 września 2000 roku – 224 kobiety i 66 mężczyzn, co stanowiło odpowiednio 77,24% i 22,76%.

W związku z dużym przyrostem zatrudnienia w 1999 roku, większość osób (przeszło 88%) zatrudnionych jest w Spółce poniżej 1 roku.

Tabela 5. Struktura zatrudnienia LPP S.A. ze względu na staż pracy w Spółce

okres zatrudnienia	1997 rok		1998 rok		1999 rok	
	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy
do 1 roku	102	56,35	52	37,41	246	88,81
od 1 do 3 lat	79	43,65	27	19,42	27	9,75
powyżej 3 lat	0	–	60	43,17	4	1,44
Razem:	181	100,00	139	100,00	277	100,00

Źródło: Spółka

Spadek w 1999 roku zatrudnienia osób o najdłuższym stażu pracy w Spółce wynikał z realizacji rozpoczętego w 1998 roku procesu mającego na celu pozyskanie do współpracy w maksymalnym zakresie wykonawców zewnętrznych świadczących dla LPP S.A. usługi, zgodnie z zawartymi umowami. Firmy zewnętrzne współpracujące z LPP S.A. początkowo tworzone były często przez byłych pracowników Spółki, którzy wysoko ocenili możliwość podjęcia współpracy w nowej, korzystniejszej dla nich formie zbieżnej ze strategią Spółki. Zaznaczyć jednocześnie należy, że interes Spółki pozostaje należycie zabezpieczony ponieważ umowy o świadczenie usług zawarte z kluczowymi podmiotami zawierają klauzulę zakazującą świadczenia usług dla firm konkurencyjnych w stosunku do LPP S.A.

W pierwszym półroczu 2000 roku struktura zatrudnienia ze względu na staż pracy w Spółce przedstawiała się następująco:

Tabela 6. Struktura zatrudnienia LPP S.A. ze względu na staż pracy w Spółce w 2000 roku

okres zatrudnienia	31 marca 2000 roku		30 czerwca 2000 roku		30 września 2000 roku	
	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy
do 1 roku	264	89,49	274	89,84	109	37,59
od 1 do 3 lat	22	7,46	22	7,21	171	58,97
powyżej 3 lat	9	3,05	9	2,95	10	3,44
Razem:	295	100,00	305	100,00	290	100,00

Źródło: Spółka

Na dzień 31 grudnia 1999 roku prawie 86% zatrudnionych było na czas określony, a około 14% na czas nieokreślony. Większość pracowników LPP S.A. to osoby niepełnosprawne. Podejmując decyzję o przekształceniu Spółki w Zakład Pracy Chronionej, Zarząd kierował się względami społecznymi i ekonomicznymi. Przedsiębiorstwo jest jednostką komercyjną i musi dbać o interesy właścicieli. Z powodu bardzo niestabilnej polityki państwa w stosunku do zakładów pracy chronionej w ostatnim czasie, podjęto decyzję o zatrudnianiu nowych pracowników niższego szczebla na czas określony, gdyż należy brać pod uwagę możliwość zawieszenia działalności w formie zakładu pracy chronionej i konieczność przeprowadzenia redukcji zatrudnienia. W przypadku zastosowania korzystnych rozwiązań problemów zakładów pracy chronionej przez władze, umowy zawarte z pracownikami przekształcone zostaną w umowy o pracę na czas nieokreślony, zaś w przypadku przeciwnym Spółka skorzysta z usług wyspecjalizowanych firm zewnętrznych.

Natomiast spadek w 1998 i 1999 roku osób zatrudnionych na czas nieokreślony wynikał z realizacji procesu podjęcia współpracy w nowej formie, zgodnie ze strategią Spółki, tj. poprzez zawarcie przez Emitenta umów o świadczenie usług z firmami utworzonymi przez byłych pracowników LPP S.A.

Tabela 7. Struktura zatrudnienia LPP S.A. ze względu na formy świadczenia pracy

forma świadczenia pracy	1997 rok		1998 rok		1999 rok	
	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy
– Umowa na czas nieokreślony	151	83,43	69	49,64	39	14,08
– Umowa na czas określony	30	16,57	70	50,36	238	85,92
Razem:	181	100,00	139	100,00	277	100,00

Źródło: Spółka

Źródło: Spółka

Według stanu na dzień 31 marca 2000 roku w LPP S.A. zatrudnionych na czas nieokreślony było 41 osób, a na czas określony 254 osoby, co stanowiło odpowiednio 13,90% i 86,10%, natomiast na dzień 30 czerwca 2000 roku – na czas nieokreślony zatrudnionych było 41 osób, a na czas określony 264 osoby, co stanowiło odpowiednio 13,44% i 86,56%.

Na dzień 31 sierpnia 2000 roku zatrudnionych w LPP S.A. było 283 osoby, z czego 125 osób na czas nieokreślony, a na dzień 30 września 2000 roku zatrudnionych było 290 osób, w tym 125 na czas nieokreślony.

2.2. Struktura wykształcenia, przygotowania zawodowego zatrudnionych, programy szkolenia kadr

Tabela 8. Struktura zatrudnienia LPP S.A. ze względu na wykształcenie

wykształcenie	1997 rok		1998 rok		1999 rok	
	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy
podstawowe	14	7,73	7	5,04	47	16,97
zawodowe	23	12,71	18	12,95	77	27,80
średnie	96	53,04	80	57,55	132	47,65
wyższe	48	26,52	34	24,46	21	7,58
Razem:	181	100,00	139	100,00	277	100,00

Źródło: Spółka

Tabela 9. Struktura zatrudnienia LPP S.A. ze względu na wykształcenie w 2000 roku

wykształcenie	31 marca 2000 roku		30 czerwca 2000 roku		30 września 2000 roku	
	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy	liczba osób	udział procentowy
podstawowe	44	14,92	49	16,07	50	17,24
zawodowe	59	20,00	65	21,31	66	22,76
średnie	173	58,64	171	56,06	153	52,76
wyższe	19	6,44	20	6,56	21	7,24
Razem:	295	100,00	305	100,00	290	100,00

Źródło: Spółka

Struktura zatrudnienia LPP S.A. ze względu na wykształcenie dostosowana jest do zadań realizowanych przez komórki, w których zatrudnieni są poszczególni pracownicy. Przyrost liczby osób zatrudnionych z wykształceniem podstawowym, zawodowym i średnim związany był z zatrudnieniem osób, których zadaniem jest kontrola nad ekspozycjami towaru zakupionego od Spółki przez sieci hipermarketów i dbanie o ofertę towarów Spółki na regałach sklepów. Natomiast spadek zatrudnienia osób z wykształceniem wyższym wynika z realizacji procesu podjęcia współpracy pomiędzy tymi pracownikami a LPP S.A. w nowej formie. Strategia ta została bliżej omówiona w Rozdziale V pkt. 2.1. Prospektu powyżej.

W LPP S.A. nie ma jednolitego programu szkolenia kadr. Organizowane są szkolenia dla poszczególnych pracowników lub grup pracowników w miarę powstawania takich potrzeb. Między innymi dla pracowników LPP S.A. prowadzone są zajęcia z języka angielskiego o różnym poziomie zaawansowania.

Budżet każdego szkolenia zatwierdzany jest przez Zarząd.

2.3. Podstawowe założenia polityki kadrowej Emitenta

Zespół pracowników LPP S.A. stanowi grupę osób znajdujących się i współpracujących ze świadomością tego, iż praca każdego rzutuje na wyniki osiągane przez Spółkę. Atmosfera, stworzona przez pracowników różnych szczebli sprzyja współpracy przy realizacji zadań. Kontakty interpersonalne zacieśniane są m.in. dzięki imprezom integracyjnym, o których mowa w Rozdziale VII pkt. 2.5. Prospektu.

Spółka przy opracowywaniu formalnych procedur wewnętrznych stara się unikać zbędnego zbiurokratyzowania i dąży do zapewnienia elastyczności. Dzięki temu LPP S.A. dobrze przystosowuje się do zmieniających się potrzeb środowiska zewnętrznego i wymogów wewnętrznych.

W 1998 roku rozpoczął się proces mający na celu pozyskanie do współpracy w maksymalnym zakresie wykonawców zewnętrznych świadczących dla LPP S.A. usługi, zgodnie z zawartymi umowami. Firmy zewnętrzne początkowo tworzone były często przez byłych pracowników Spółki.

W lipcu 1998 roku LPP S.A. podjęło starania o przekształcenie LPP S.A. w zakład pracy chronionej. Decyzja ta nie miała i nie będzie miała w przyszłości wpływu na wydajność pracy w Spółce, a pozwala na realizację filozofii działania Spółki tj. służbie LPP S.A. na rzecz otoczenia.

LPP S.A. czynności związane z rekrutacją pracowników i organizacją szkoleń zleca wyspecjalizowanym w tym zakresie firmom zewnętrznym. Usługi tych firm realizowane są także w zakresie pozwalającym na prawidłowy dobór podmiotów świadczących usługi objęte planem outsourcingu. W 2000 roku Spółka zatrudniła niewielu pracowników i byli to głównie pracownicy niższego szczebla pracujący w pionie handlowym.

Grupa pracowników zatrudnionych w centrali Spółki w Gdańsku, podlega okresowej ocenie bezpośredniego przełożonego, która jest podstawą do ewentualnego przyznania premii oprócz wynagrodzenia zasadniczego. Przeważająca część pracowników zatrudniona jest poza siedzibą Spółki, wykonując proste czynności w halach hipermarketów. Ocena pracy opiera się na obserwacji jej efektów (np. prawidłowa ekspozycja towaru) oraz informacjach pozyskanych od kierownictwa obiektu handlowego, w którym pracownik wykonuje swoje obowiązki.

Rotację pracowników obrazuje poniższa tabela.

Tabela 10. Ruchy osobowe w latach 1997-2000

	liczba przyjętych pracowników	liczba zwolnionych pracowników
1997 rok	20	73
1998 rok	52	94
1999 rok	240	102
I półrocze 2000 roku	80	52
III kwartał 2000 roku	34	49

Źródło: Spółka

2.4. System wynagradzania w przedsiębiorstwie Emitenta

W LPP S.A. obowiązuje Regulamin wynagradzania, który określa system wynagrodzeń w przedsiębiorstwie Emitenta. Zgodnie z powyższym regulaminem osoby zatrudnione w LPP S.A. zakwalifikowane są do odpowiednich kategorii zaszerogowania według zajmowanych stanowisk i pełnionych funkcji w Spółce. Podstawą systemu wynagrodzeń jest średnia płaca zasadnicza ustalana przez Zarząd na początku roku dla każdej kategorii zaszerogowania. Płaca osoby zatrudnionej w danej kategorii zaszerogowania wynosić może +/-20% od średniej płacy zasadniczej ustalonej dla danej kategorii zaszerogowania. Decyzje o ewentualnych zmianach wynagrodzeń w poszczególnych komórkach funkcjonalnych podejmowane są przez Zarząd. Przy ustalaniu wysokości wynagrodzeń Zarząd kieruje się danymi na temat wysokości wynagrodzeń oferowanych w danym zawodzie pozyskane od innych pracodawców oraz pracowników zatrudnionych przez innych pracodawców. Ze względu na zastosowane rozwiązania organizacyjne, Spółka nie zatrudnia pracowników wysokiego szczebla, gdzie pozyskane dane byłyby bardziej zróżnicowane i trudne do oceny.

Poza wynagrodzeniem zasadniczym na wniosek bezpośredniego przełożonego pracownikowi może zostać przyznana premia uznaniowa, związana ze szczególnymi osiągnięciami lub zaangażowaniem w pracy.

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania w LPP S.A. pracownikom przysługuje nagroda jubileuszowa związana z zatrudnieniem przez okres 10 lat.

Średnie wynagrodzenie brutto (po uwzględnieniu płacy zasadniczej i premii) w latach 1996–1999 przedstawiają poniższe tabele.

Tabela 11. Wynagrodzenie średnie brutto w LPP S.A. w latach 1996-1999

rok	1996	1997	1998	1999
wynagrodzenie średnie brutto	976,5	1 063,5	1 121,5	1 102,5*

* Przy wyliczeniu średniego wynagrodzenia brutto w 1999 roku uwzględniona została grupa pracowników, których dochody mieszczą się przeważnie w grupie średnich i niskich, w związku ze zleceniem wykonania wielu czynności podmiotom zewnętrznym.

Źródło: Spółka

Średnie wynagrodzenie brutto w LPP S.A. w I kwartale 2000 roku wyniosło 1.016,10 zł, natomiast w II kwartale 2000 roku – 1.047,14 zł.

Tabela 12. Struktura średnich wynagrodzeń brutto w LPP S.A. w latach 1997-1999

	1997 rok		1998 rok		1999 rok	
	liczba pracown.	średnie wynagrodz. w zł	liczba pracown.	średnie wynagrodz. w zł	liczba pracown.	średnie wynagrodz. w zł
stanowiska robotnicze	44	897,40	21	912,70	26	961,53
stanowiska nierobotnicze	137	1.116,84	118	1.158,66	251	1.117,10

Źródło: Spółka

Tabela 13. Struktura średnich wynagrodzeń brutto w LPP S.A. w 2000 roku

	I kwartał 2000 roku		II kwartał		III kwartał 2000 roku	
	liczba pracown.	średnie wynagrodz. w zł	liczba pracown.	średnie wynagrodz. w zł	liczba pracown.	średnie wynagrodz. w zł
stanowiska robotnicze	31	968,70	45	970,20	45	973,50
stanowiska nierobotnicze	264	1.021,66	262	1.059,8	245	1.076,56

Źródło: Spółka

2.5. System świadczeń socjalnych, programów ubezpieczeń i innych świadczeń socjalnych

W Spółce tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Od 1995 roku obowiązuje w LPP S.A. Regulamin tworzenia i korzystania ze środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Do korzystania z Funduszu uprawnieni są pracownicy zatrudnieni w Spółce oraz ich rodziny. Przyznawanie świadczeń uzależnione jest od sytuacji rodzinnej i materialnej osób uprawnionych do korzystania ze środków Funduszu. Środki te mogą być przeznaczone na następujące cele:

- pożyczki mieszkaniowe (oprocentowane i nieoprocentowane),
- dopłaty do wczasów krajowych i zagranicznych kupionych przez LPP S.A. lub indywidualnie przez pracownika,
- wypoczynek zorganizowany przez pracownika we własnym zakresie,
- krajowy i zagraniczny wypoczynek dzieci i młodzieży,
- okolicznościowe upominki rzeczowe,
- zasiłki losowe i zapomogi.

Pracownicy LPP S.A. uczestniczą w organizowanych przez Spółkę imprezach o charakterze rekreacyjnym i rozrywkowym. Ponadto Spółka organizuje zajęcia sportowe umożliwiające utrzymanie odpowiedniej kondycji i rozwijanie zainteresowań pracowników w różnych dyscyplinach.

W LPP S.A. nie występują programy ubezpieczeń grupowych i indywidualnych na rzecz pracowników.

2.6. Działające związki zawodowe

W Spółce nie działają związki zawodowe.

2.7. Spory zbiorowe i strajki

W LPP S.A. nie miały miejsca spory zbiorowe, ani strajki.

3. Osoby zarządzające i osoby nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta

3.1. Zarząd

Zarząd Spółki kieruje działalnością Spółki, reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz i osób trzecich oraz podejmuje uchwały niezbędne do wykonania zadań Spółki.

Do właściwości Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki, w tym również ustalanie zwrotu kosztów, wynagrodzenia i nagród dla członków Rady Nadzorczej oraz pracowników i innych osób zatrudnionych w Spółce.

Zgodnie z §13 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z 2 do 5 osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres 3 lat. Rada Nadzorcza określa powierzone członkom Zarządu funkcje. Do składania oświadczeń woli i składania podpisów w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu jednoosobowo, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

W skład Zarządu wchodzi:

Marek Piechocki – **Prezes Zarządu**

lat 39, absolwent Politechniki Gdańskiej. W latach 1988 – 1990 zatrudniony jako asystent konstruktora w Zakładzie Elektrotechnicznym Jerzy Lubianiec; w 1991 roku zatrudniony w Przedsiębiorstwie Handlowym ETA s.c. jako zastępca

dyrektora ds. handlowych. Od 1990 roku do 1997 własna działalność gospodarcza w formie spółki cywilnej P.H. Mistral s.c. w Gdańsku. Prezes Rady Nadzorczej LPP Tex S.A.; od 4 kwietnia 1995 Prezes Spółki LPP S.A. Obecnie pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

Jest współnikiem w DH Market s.c. w Kościerzynie, DH Jantar Sp. z o.o. w Lęborku oraz akcjonariuszem w spółce LPP TEX S.A. w Gdańsku. Działalność ww. spółek nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta.

Dariusz Pachla – **Członek Zarządu**

lat 39, absolwent Politechniki Szczecińskiej. W latach 1986 – 1991 zatrudniony jako specjalista mechanik w Zakładzie Mechaniki Pojazdowej w Szczecinie; w 1991–1995 zatrudniony w P.H. Mistral s.c. w Gdańsku jako kierownik filii w Szczecinie, 1995–1997 – zatrudniony w LPP S.A. jako kierownik filii w Szczecinie; od lipca 1998 prowadzi własną działalność gospodarczą pod firmą Dariusz Eugeniusz Pachla, polegającą na świadczeniu usług na rzecz LPP S.A. w ramach umowy o zarządzanie z dnia 1 lipca 1998 roku. Od 3 stycznia 2000 roku jest członkiem Zarządu Spółki.

Marcin Szulecki – **Członek Zarządu**

lat 42, wykształcenie średnie techniczne. W latach 1978–1979 był zatrudniony w PKP na stanowisku pracownika warsztatowego i młodszego maszynisty spalinowego na lokomotywach spalinowych; w latach 1979–1980 w Przedsiębiorstwie Transportu Samochodowego „Łączność” w Słupsku pracował jako kierowca samochodowy. W latach 1980–1983 był zatrudniony w KWK „Jankowice” w Rybniku na stanowisku mechanika pod ziemią. W latach 1982–1983 świadczył usługi jako kierowca taksówki. W latach 1983–1989 ponownie zatrudniony w KWK „Jankowice” na stanowisku mechanika pod ziemią. W latach 1989–1991 – praca w PZL Warszawa Okęcie w Zakładach Usług Agrolotniczych Oddział w Gdańsku w charakterze pilota. W latach 1992–1994 prowadził własną działalność handlową i transportową na terenie Ustki. W latach 1992–1995 praca w P.H. Mistral s.c. początkowo w charakterze akwizytora, potem sprzedawcy i zaopatrzeniowca; od 1993 zatrudniony na stanowisku Kierownika Działu Importu, od stycznia 1995 zatrudniony w LPP S.A. na stanowisku dyrektora handlowego. Od 1997 zatrudniony jako doradca Zarządu spółki LPP S.A. Od września 1998 prowadzi własną działalność gospodarczą pod firmą „Firma Handlowo–Usługowa”, związaną ze spółką LPP S.A. umową z dnia 1 września 1998 o świadczenie usług. Od stycznia 2000 roku jest członkiem Zarządu spółki LPP S.A.

Uchwałą z dnia 2 stycznia 2001 roku Rada Nadzorcza LPP S.A. przyjęła rezygnację Marcina Szuleckiego i odwołała go z pełnionej funkcji członka Zarządu.

Stanisław Dreliszak – **Członek Zarządu**

lat 36, absolwent Politechniki Gdańskiej. W latach 1990–1992 był zatrudniony w „ZREMB” w Gdańsku jako konstruktor oprzyrządowania; w latach 1992–1997 był zatrudniony w P.H. Mistral s.c., potem w LPP S.A. jako kierownik magazynów. W latach 1997–1998 zatrudniony w LPP S.A. na stanowisku Dyrektora Działu Przygotowania Produkcji i Projektowania. Od kwietnia 1998 prowadzi własną działalność gospodarczą pod firmą „DRELUX”, związaną ze spółką LPP S.A. umową z dnia 1 kwietnia 1998 o świadczenie usług. Od 3 stycznia 2000 roku jest członkiem Zarządu spółki LPP S.A.

Alicja Milińska – **Członek Zarządu**

lat 40, absolwentka Uniwersytetu Gdańskiego. W latach 1985–1990 była zatrudniona w Spółdzielni Pracy „STOREM” w Gdańsku jako specjalista ds. kadr i płac. W 1990 pracowała w firmach „Carot” Sp. z o.o. w Gdańsku i „Tal” Sp. z o.o. w Gdańsku na stanowisku specjalisty ds. kadr i płac. W latach 1990–1995 była zatrudniona w przedsiębiorstwie Handlowym „ETC” w Gdańsku w charakterze księgowej, a następnie Głównej Księgowej. Od 1995 do chwili obecnej praca w P.H. Mistral s.c. i w LPP S.A. na stanowisku księgowej, a następnie Głównej Księgowej. Od 1998 jest ponadto aplikantem w „T&K” ABAK Biegli Rewidenci i Konsultanci Sp. z o.o. w Gdańsku, obecnie działającej pod nazwą Moore Stephens Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. Od stycznia 2000 roku jest członkiem Zarządu spółki LPP S.A.

Żaden z członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie pełnił w przeszłości funkcji członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości.

Informacje na temat zamieszkania członków Zarządu zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

3.2. Rada Nadzorcza

Do zadań Rady Nadzorczej należy wykonywanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach przedsiębiorstwa. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym, badanie sprawozdania Zarządu, tudzież wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego sprawozdania pisemnego z wyników powyższego badania. Zgodnie z §17 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z 6 członków, w tym z Prezesa Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 3 lat. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Zgromadzenie Akcjonariuszy. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają Prezesa Rady Nadzorczej spośród swego grona.

Zgody Rady Nadzorczej wymagają wszystkie czynności wykraczające poza zakres zwykłego zarządu, o ile przepisy prawa lub Statutu nie zastrzegły ich do wyłącznej decyzji Walnego Zgromadzenia. W szczególności zgody takiej wymagają następujące czynności:

- a) sprzedaż i przeniesienie prawa własności nieruchomości, obciążenie nieruchomości, ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych na majątku Spółki,
- b) zaciąganie kredytów wykraczających poza plan finansowy Spółki,
- c) przejmowanie zobowiązań osób trzecich,
- d) zawarcie umowy rodzącej zobowiązanie, którego wartość przekracza 20% kapitału akcyjnego,
- e) zawarcie umowy z kontrahentem zagranicznym, która określa warunki więcej niż jednej dostawy,
- f) podjęcie inwestycji, której wartość przekracza 20% kapitału akcyjnego,
- g) tworzenie nowych podmiotów gospodarczych oraz nabywanie, zbywanie, zastawianie udziałów (akcji) już istniejących,
- h) wdzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego części,
- i) nabycie i sprzedaż zakładów i filii Spółki,
- j) sprzedaż części lub całości przedsiębiorstwa Spółki,
- k) zezwolenie na udział pracowników w zyskach oraz przydzielanie specjalnych uprawnień rentowych i emerytalnych,
- l) ustalanie planu rocznego dla przedsiębiorstwa, w szczególności planów inwestycyjnych i finansowych, jak również planów strategicznych,
- m) wszelkie operacje związane z obrotem papierami wartościowymi, inwestycjami (lokatami) kapitałowymi i finansowymi,
- n) powoływanie i odwoływanie dyrektorów oddziałów, pionów organizacyjnych i zakładów,
- o) wybór biegłego rewidenta Spółki.

Jerzy Lubianiec – **Prezes Rady Nadzorczej**

lat 40, absolwent Politechniki Gdańskiej. W latach 1985 – 1990 współpracownik w firmie Zakład Elektrotechniczny Jerzy Lubianiec; od 1990 roku do 1997 własna działalność gospodarcza w formie spółki cywilnej P.H. Mistral s.c. w Gdańsku. Członek Rady Nadzorczej LPP Tex S.A.; od 4 kwietnia 1995 do 3 stycznia 2000 roku Prezes Zarządu Spółki LPP S.A., od 3 stycznia 2000 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej LPP S.A., od dnia 5 stycznia 2000 roku – prokurent Spółki.

Jest współnikiem w DH Market s.c. w Kościerzynie, DH Jantar Sp. z o.o. w Lęborku oraz akcjonariuszem w spółce LPP TEX S.A. w Gdańsku. Działalność ww. spółek nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta.

Maciej Krzyżanowski – **Członek Rady Nadzorczej**

lat 53, absolwent Uniwersytetu Gdańskiego, Wydziału Historii. Zajmowane wcześniej stanowiska to: Prezes Klubu Studentów "Żak", dyrektor Państwowej Opery i Filharmonii Bałtyckiej, dyrektor Wydziału Kultury i Sztuki Urzędu Wojewódzkiego w Gdańsku, dyrektor Przedsiębiorstwa Polonijno-Zagranicznego "Bolid". Obecnie jest dyrektorem w LPP S.A. i prowadzi własną działalność gospodarczą pod firmą: „Maciej Krzyżanowski”, polegającą na świadczeniu usług na rzecz LPP S.A. w ramach umowy o zarządzanie z dnia 11 lutego 1998 roku. Umowa z dnia 11 lutego 1998 roku wygasła w dniu 31 marca 2000 roku.

Wojciech Olejniczak – **Członek Rady Nadzorczej**

lat 43, wykształcenie średnie techniczne. W latach 1971–1983 był zatrudniony na stanowisku ślusarza potem konstruktora w Stoczni Gdańskiej; w latach 1983–1990 zatrudniony był w LWSM „Morena” jako gospodarz domu. W latach 1991–1996 prowadził własną działalność gospodarczą jako współnik w P.H. Mistral s.c. W latach 1996–1997 był członkiem Zarządu spółki LPP S.A.; równocześnie będąc zatrudnionym na stanowisku Dyrektora d.s. Tekstyliów. Od 1997 do chwili obecnej jest Prezesem Zarządu spółki LPP TEX S.A. w Gdańsku. W latach 1997–1998 był członkiem Rady Nadzorczej LPP S.A. Od 14 listopada 1999 roku jest ponownie członkiem Rady Nadzorczej spółki LPP S.A. Jest akcjonariuszem w spółce LPP TEX S.A.; działalność ta nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności LPP S.A.

Grzegorz Maria Słupski – **Członek Rady Nadzorczej**

lat 40, doktor nauk ekonomicznych. W latach 1983 – 1990 pracownik naukowy Uniwersytetu Gdańskiego; w latach 1987 – 1994 zatrudniony w firmie SWORD Sp. z o.o. w Gdańsku jako prezes ds. ekonomiczno-finansowych; obecnie jest Prezesem Zarządu firmy ARGO S.A. w Gdańsku oraz członkiem rad nadzorczych spółek Argo Card Sp. z o.o., Argo Media sp. z o.o. i Spółdzielni Budowlanej w Gdańsku. Działalność wyżej wymienionych podmiotów nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta. Od dnia 14 listopada 1999 roku jest członkiem Rady Nadzorczej.

Sławomir Łoboda – Członek Rady Nadzorczej

lat 35, absolwent Uniwersytetu Gdańskiego, radca prawny. W latach 1992 – 1993 prowadził własną działalność gospodarczą – doradztwo podatkowe; od 1994 roku własna działalność w formie Kancelarii Radców Prawnych Podniesiński & Łoboda s.c.; działalność ta nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki. Ponadto jest prezesem Zarządu spółki The Warsaw Tower S.A. i wiceprezesem Zarządu Spółdzielni OAW w Gdańsku. Jest członkiem rad nadzorczych spółek The Warsaw Golf International Sp. z o.o. w Jabłonie, Berlo Pomorskie Towarzystwo Leasingowe w Gdańsku S.A. Działalność wyżej wymienionych podmiotów nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta. Od dnia 15 sierpnia 1998 roku jest członkiem Rady Nadzorczej LPP S.A.

Krzysztof Podniesiński – Członek Rady Nadzorczej

lat 36, absolwent Uniwersytetu Gdańskiego, radca prawny. W latach 1992 – 1994 praca w firmie Jacob, Weinhaus Polonia Sp. z o.o. jako konsultant prawny, od 1994 roku prowadzi własną działalność gospodarczą jako wspólnik w Kancelarii Radców Prawnych Podniesiński & Łoboda s.c.; działalność ta nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki. Jest członkiem rad nadzorczych The Warsaw Golf International Sp. z o.o. w Jabłonie, Berlo Pomorskie Towarzystwo Leasingowe w Gdańsku, Miła Group Sp. z o.o. w Warszawie, PTL Brokers Sp. z o.o. w Gdańsku, PTL System Sp. z o.o. w Gdańsku, PTL Agencja Ochrony Sp. z o.o. w Gdańsku. Od dnia 30 listopada 1999 roku jest członkiem Rady Nadzorczej LPP S.A.

Informacje na temat zamieszkania członków Rady Nadzorczej zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

4. System wynagradzania osób zarządzających i nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta

Proces zarządzania i kierowania spółką Emitenta jest tradycyjny, bowiem działalnością Spółki kieruje Zarząd. Spółka zawarła szereg umów zlecenia o świadczenie określonych usług na rzecz Spółki np. usług marketingowych, logistycznych, transportowych itp. (na dzień dzisiejszy zawarła 11 umów). Z treści poszczególnych umów wynika, iż umowy te nie są tzw. kontraktami menedżerskimi, mimo tego, że nazwano je „umowami o zarządzanie”. Są to umowy zlecenia, których niewykonanie lub nienależyte wykonanie powodować może odpowiedzialność kontraktową wykonawców. Trzy osoby, z którymi zawarto ww. umowy są jednocześnie od dnia 3 stycznia 2000 roku członkami Zarządu.

Umowy o świadczenie usług z obecnymi członkami Zarządu tj. z Dariuszem Pachlą, Stanisławem Dreliszakiem oraz Marcinem Szuleckim zostały zawarte w 1998 roku, a więc w czasie kiedy osoby te nie były jeszcze członkami Zarządu. Ze strony Spółki umowy zostały zawarte przez członków Zarządu Marka Piechockiego i Jerzego Lubianca, reprezentujących Spółkę jednoosobowo i uprawnionych do jednoosobowej reprezentacji.

W zaistniałej sytuacji nie zachodzi konflikt w zakresie nadzorowania przez członków Zarządu samych siebie jako podmiotów świadczących usługi na rzecz Spółki. Żaden przepis nie zakazuje zawierania takich umów, przeciwnie, art. 374 k.h. wyraźnie dopuszcza możliwość zawierania umów przez spółkę z członkami Zarządu, regulując jedynie kwestię odpowiedniej reprezentacji spółki w tych umowach. Na straży prawidłowego wykonywania obowiązków członków Zarządu stoi art. 373 k.h., który mówi, iż: „w razie sprzeczności interesów spółki z osobistymi interesami członka Zarządu, jego małżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia, powinien członek Zarządu wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i zaznaczenia tego w protokole.” Również z treści art. 25a, ust. 2 ustawy o działalności gospodarczej (Dz.U. z 1988r., nr 41, poz. 324 z późn. Zmian.) wynika, iż osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą na własny rachunek mogą uczestniczyć we władzach spółek kapitałowych.

Prezes Zarządu Marek Piechocki wynagradzany jest na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 4 stycznia 2000 roku.

Pozostali członkowie Zarządu, którzy pełnią swe funkcje od chwili powołania tj. od 3 stycznia 2000 roku – Alicja Milińska, Dariusz Pachla, Marcin Szulecki i Stanisław Dreliszak są wynagradzani przez Spółkę z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 31 stycznia 2000 roku.

Osoby te – oprócz Alicji Milińskiej – prowadzą własną działalność gospodarczą. W ramach prowadzonej działalności osoby te zawarły ze Spółką umowy o świadczenie określonych usług na rzecz Spółki i z tego tytułu pobierają wynagrodzenia określone umową. Umowy o świadczenie usług – zwane umowami o zarządzanie zostały szczegółowo opisane w Rozdziale V pkt 8.1.3 Prospektu. Alicja Milińska pobiera ponadto wynagrodzenie ze Spółki z tytułu umowy o pracę, opisanej w Rozdziale VII pkt. 7 Prospektu.

Prokurent Spółki Jerzy Lubianiec wynagradzany jest na podstawie umowy o pracę zawartej 8 marca 2000 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej nie są wynagradzani przez Spółkę z tytułu pełnienia funkcji osób nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta, za wyjątkiem Jerzego Lubianca – Prezesa Rady Nadzorczej, który otrzymuje wynagrodzenie na podstawie uchwały nr 7 NWZA z dnia 10 marca 2000 roku oraz uchwały Zarządu z dnia 10 marca 2000 roku.

5. Wartość wynagrodzeń i nagród osób zarządzających i nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta w 1999 roku

5.1. Zarząd

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych osobom, które w 1999 roku były członkami Zarządu tj. Jerzego Lubiańca i Marka Piechockiego wyniosła 96.000 złotych.

Łączna wartość wynagrodzeń z tytułu umów opisanych w Rozdziale V pkt. 8.1.3. Prospektu oraz umowy o pracę z Alicją Milińską, zawartych z osobami, które obecnie są członkami Zarządu (od stycznia 2000 roku członkami Zarządu są: Stanisław Dreliszak, Dariusz Pachla, Marcin Szulecki i Alicja Milińska) wynosi 3.284.959,23 złotych.

Łączna wartość wynagrodzeń z tytułu świadczenia usług na podstawie pozostałych „umów o zarządzanie”, które obowiązywały w 1999 roku wynosi 2.732.460,00 złotych (w 1999 roku obowiązywały „umowy o zarządzanie” z Jackiem Głowackim, Wojciechem Lenarczykiem i Andrzejem Ciechańskim; umowy te obowiązują nadal).

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych członkom Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie w I półroczu 2000 r. wynosi 253.200 złotych.

Łączna wartość wynagrodzeń z tytułu umów opisanych w Rozdz. V pkt 8.1.3. Prospektu i umowy o pracę (Alicja Milińska), zawartych z osobami, które pełnią funkcję członków Zarządu, w I półroczu 2000 r. wynosi 2.067.889 złotych.

Łączna wartość wynagrodzeń z tytułu świadczenia usług na podstawie pozostałych „umów o zarządzanie” opisanych w Rozdziale V pkt 8.1.3. Prospektu w I półroczu 2000 r. wynosi 2.973.181,11 złotych.

Informacje dotyczące wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych poszczególnym członkom Zarządu zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

5.2. Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu funkcji pełnionych w Radzie Nadzorczej nie otrzymali od Spółki wynagrodzeń i nagród.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali wynagrodzenie z tytułu zawartej ze Spółką „umowy o zarządzanie” (Maciej Krzyżanowski) i umowy obsługi prawnej (Sławomir Łoboda i Krzysztof Podniesiński). Łączna wartość wynagrodzeń z powyższych tytułów wynosi 242.517,12 złotych.

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej w I półroczu 2000 r. wynosi 60.000 złotych.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali wynagrodzenia z tytułu zawartej ze Spółką „umowy o zarządzanie” (Maciej Krzyżanowski), umowy obsługi prawnej (Sławomir Łoboda, Krzysztof Podniesiński) i umowy o pracę (Jerzy Lubianiec). Łączna wartość wynagrodzeń z powyższych tytułów wynosi 89.689,96 złotych.

Informacje dotyczące wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych poszczególnym członkom Rady Nadzorczej zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

6. Wartość nie spłaconych pożyczek udzielonych przez Emitenta osobom zarządzającym i nadzorującym przedsiębiorstwo Emitenta

Osoby zarządzające i nadzorujące nie zaciągały pożyczek w Spółce.

7. Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi i nadzorującymi przedsiębiorstwo Emitenta, dotyczące przeniesienia praw lub zobowiązań

Prezes Zarządu Marek Piechocki oraz Prezes Rady Nadzorczej i prokurent Spółki Jerzy Lubianiec zawarli ze Spółką umowę sprzedaży nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44. Umowa sprzedaży nieruchomości została opisana w rozdziale V pkt. 8.3. oraz 16.3. Prospektu.

Drugą umową jest umowa najmu lokalu zawarta dnia 2 stycznia 1998 roku pomiędzy Jerzym Lubiańcem i Markiem Piechockim jako wynajmującymi a spółką LPP S.A. jako najemcą. Przedmiotem umowy jest najem lokalu użytkowego w budynku położonym w Gdańsku przy ulicy Grunwaldzkiej 219.

Obie umowy zostały szczegółowo opisane odpowiednio w Rozdziale V pkt. 8.3 oraz w Rozdziale V pkt. 16.3 Prospektu.

Prezes Rady Nadzorczej i prokurent Spółki Jerzy Lubianiec zawarł ze Spółką w dniu 8 marca 2000 roku umowę o pracę. Umowę zawarto na czas nieokreślony w wymiarze 1/2 czasu pracy.

Jerzy Lubianiec i Marek Piechocki udzielili w imieniu Spółki zabezpieczenia spłaty kredytu zaciągniętego w Kredyt Bank S.A. w dniu 20 stycznia 2000 roku na zakup nieruchomości w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44. Zabezpieczeniem

tym jest blokada środków zdeponowanych na lokatach terminowych Jerzego Lubianica i Marka Piechockiego prowadzonych przez Kredyt Bank S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania przez bank tymi środkami. Zabezpieczenie to funkcjonowało do czasu przedłożenia bankowi zawiadomienia o wpisie hipoteki do księgi wieczystej Kw nr 14503.

Ponadto Jerzy Lubianiec i Marek Piechocki są poręczycielami 5 weksli własnych in blanco Spółki, stanowiących zabezpieczenie roszczeń PZU z tytułu udzielenia przez PZU w dniu 30 listopada 1998 roku gwarancji ubezpieczeniowej zapłaty długu celnego (gwarancja ubezpieczeniowa została szczegółowo opisana w Rozdziale V pkt. 8.4 Prospektu).

Członkowie Zarządu: Dariusz Pachla, Marcin Szulecki i Stanisław Dreliszak zawarli ze Spółką umowy o świadczenie usług na rzecz Spółki szczegółowo opisane w Rozdziale V pkt 8.1.3. Prospektu.

Członek Zarządu Alicja Milińska zawarła z Emitentem w dniu 1 stycznia 1996 roku, umowę o pracę. Alicja Milińska zatrudniona została na stanowisku Głównej Księgowej, na czas nieokreślony w pełnym wymiarze czasu pracy; umowa o pracę zawiera klauzulę konkurencyjną.

Członek Rady Nadzorczej Maciej Krzyżanowski zawarł w dniu 11 lutego 1998 roku ze Spółką umowę o zarządzanie, która została szczegółowo opisana w Rozdziale V pkt. 8.1.3. Prospektu.

Członkowie Rady Nadzorczej Sławomir Łoboda i Krzysztof Podnieśniński, prowadzący wspólnie własną działalność gospodarczą pod firmą „Kancelaria Radców Prawnych Podnieśniński & Łoboda s.c.”, zawarli w dniu 10 października 1997 roku umowę ze Spółką dotyczącą obsługi prawnej. Umowę zawarto na czas nieokreślony, z możliwością rozwiązania z zachowaniem dwutygodniowego terminu wypowiedzenia. Informacje dotyczące wynagrodzenia wynikającego z umowy zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

8. Liczba i wartość nominalna akcji Emitenta oraz akcji lub udziałów w innych podmiotach gospodarczych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta

Jerzy Lubianiec, Prezes Rady Nadzorczej, posiada:

- 275.050 akcji spółki LPP S.A. o wartości nominalnej 2 złote każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 550.100 złotych, co stanowi 22,67% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym i 37,31% ogólnej liczby głosów na WZA;
- 7 akcji spółki LPP TEX S.A. w Gdańsku, o wartości nominalnej 5.000 złotych każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 35.000 złotych, co stanowi 33,33% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym;
- 2 udziały w spółce Dom Handlowy "Jantar" w Lęborku, o wartości nominalnej 1.500 złotych każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 3.000 złotych – udział w spółce wynosi 1/3;
- 1/3 udziału w spółce Dom Handlowy „Market” s.c. w Kościerzynie – udział w spółce wynosi 1/3.

Marek Piechocki, Prezes Zarządu Spółki, posiada:

- 275.050 akcji spółki LPP S.A. o wartości nominalnej 2 złote każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 550.100 złotych, co stanowi 22,67% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym i 37,31% ogólnej liczby głosów na WZA;
- 7 akcji spółki LPP TEX S.A. w Gdańsku, o wartości nominalnej 5.000 złotych każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 35.000 złotych, co stanowi 33,33% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym;
- 2 udziały w spółce Dom Handlowy "Jantar" w Lęborku, o wartości nominalnej 1.500 złotych każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 3.000 złotych – udział w spółce wynosi 1/3;
- 1/3 udziału w spółce Dom Handlowy „Market” s.c. w Kościerzynie – udział w spółce wynosi 1/3.

Grzegorz Maria Słupski posiada:

- 330.000 akcji Argo S.A. z siedzibą w Gdańsku o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 33.100 złotych, co stanowi 30% ogólnej liczby udziałów w kapitale akcyjnym,
- 30 udziałów spółki Argo Card Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 30.000 złotych, co stanowi 30% ogólnej liczby udziałów w kapitale zakładowym,
- 70 udziałów spółki Argo Media Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, o wartości nominalnej 500 złotych, o łącznej wartości nominalnej 35.000 złotych, co stanowi 70% ogólnej liczby udziałów w kapitale zakładowym.

Działalność wyżej wymienionych spółek nie jest działalnością konkurencyjną w stosunku do działalności Emitenta.

Alicja Milińska, Członek Zarządu Spółki posiada 1 akcję spółki LPP TEX S.A. o wartości nominalnej 5.000 złotych, co stanowi 4,76% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym.

Działalność wymienionej wyżej spółki nie jest działalnością konkurencyjną w stosunku do działalności Emitenta.

(Maciej Krzyżanowski) członek Rady Nadzorczej, posiada 40 udziałów w spółce Reserved Sp. z o.o. w Gdańsku, o wartości nominalnej 100 złotych każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 4.000 złotych. Działalność tej spółki nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta. Maciej Krzyżanowski zbył akcje spółki Reserved Sp. z o.o. i obecnie nie posiada akcji i udziałów w innych podmiotach.

(Krzysztof Podnieszniński) członek Rady Nadzorczej, posiada 80 udziałów w spółce PTL Service Sp. z o.o. w Gdańsku, o wartości nominalnej 50 złotych każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 4.000 złotych. Działalność tej spółki nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta. W chwili obecnej posiada 40 udziałów w spółce Mila Group sp. z o.o. w Warszawie, o wartości nominalnej 100 złotych każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 4.000 złotych – co stanowi 100% ogólnej liczby udziałów w kapitale zakładowym. Działalność tych podmiotów nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta.

(Sławomir Łoboda) członek Rady Nadzorczej, posiada 45.000 akcji spółki Warsaw Trade Tower S.A. w Gdańsku, o wartości nominalnej 2 złote każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 90.000 złotych, co stanowi 90% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym.

(Wojciech Olejniczak) członek Rady Nadzorczej, posiada 6 akcji spółki LPP Tex S.A. w Gdańsku, o wartości nominalnej 5.000 złotych każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 30.000 złotych, co stanowi 28,56% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym.

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Emitenta ani innych podmiotów gospodarczych.

9. Informacje o posiadanych akcjach Emitenta oraz akcjach lub udziałach w innych podmiotach gospodarczych, członkostwie w ich organach zarządzających lub prowadzonej działalności gospodarczej, których działalność jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, przez podmioty powiązane z osobami zarządzającymi lub nadzorującymi przedsiębiorstwo Emitenta

Podmioty powiązane z osobami zarządzającymi bądź nadzorującymi przedsiębiorstwo Emitenta nie posiadają akcji Emitenta ani też akcji lub udziałów w innych podmiotach gospodarczych, nie są również członkami organów zarządzających i nadzorujących w innych podmiotach gospodarczych.

10. Informacje o zamiarach osób zarządzających i nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta, dotyczących zbycia lub nabycia w przyszłości akcji Emitenta

Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta zamierzają nabyć Akcje serii F, o ile Akcje serii F zostaną im przyznane przez Radę Nadzorczą.

Osoby zarządzające i nadzorujące posiadające akcje Emitenta nie mają zamiaru w najbliższej przyszłości zbycia posiadanych akcji.

11. Umowy ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywanych obowiązków przez osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta

Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta nie zawarły umów ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywanych przez siebie obowiązków.

12. Rezygnacje lub odwołania osób zarządzających lub nadzorujących

Prezes Rady Nadzorczej Jerzy Lubianiec w dniu 3 stycznia 2000 roku został odwołany z funkcji członka Zarządu Spółki i powołany na stanowisko Prezesa Rady Nadzorczej. Uchwała o odwołaniu nie podaje przyczyn odwołania.

Pozostałe osoby zarządzające przedsiębiorstwem Emitenta nie składały rezygnacji oraz nie były odwoływane z funkcji w ciągu ostatnich 3 lat. Członek Rady Nadzorczej – Wojciech Olejniczak został odwołany z funkcji członka Zarządu Spółki LPP S.A. w 1997 roku. Uchwała o odwołaniu nie podaje przyczyn odwołania. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie składali rezygnacji ani nie byli odwoływani z funkcji w ciągu ostatnich trzech lat.

13. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne od 5% do 20% ogólnej liczby głosów na WZA lub akcji w kapitale akcyjnym Emitenta

Żaden z akcjonariuszy nie posiada akcji w ilości od 5% do 20% ogólnej liczby głosów na WZA lub akcji w kapitale akcyjnym Emitenta.

14. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne od 20% do 50% ogólnej liczby głosów na WZA lub akcji w kapitale akcyjnym Emitenta

Akcjonariuszami posiadającymi od 20% do 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy lub akcji w kapitale akcyjnym Emitenta są:

1. Jerzy Lubianiec, który posiada 275.050 akcji, w tym 175.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B, 50 akcji na okaziciela serii A i 100.000 akcji na okaziciela serii C, co stanowi 22,67% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym i 37,31% ogólnej liczby głosów na WZA.

Akcje imienne serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do prawa głosu (jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do pięciu głosów na WZA) oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji spółki.

Akcje serii A zostały nabyte przez Jerzego Lubiańca od Bożeny Wróblewskiej–Burciu (1 akcja) i Zbigniewa Burciu (49 akcji) na podstawie umów sprzedaży akcji zawartych w dniu 5 kwietnia 1995 roku. Cena sprzedaży wyniosła 2 złote za każdą akcję.

Akcje serii B zostały objęte przez Jerzego Lubiańca w wyniku podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki, na podstawie uchwały z dnia 4 kwietnia 1995 roku, zmienionej uchwałami z dnia 12 kwietnia 1995 roku i 8 września 1999 roku; cena emisyjna wyniosła 2 złote za jedną akcję.

Akcje serii C w liczbie 75.000, zostały nabyte przez Jerzego Lubiańca od Ewy Lubianiec na podstawie umowy sprzedaży akcji zawartej 20 marca 1998 roku, po cenie 2 złote za każdą akcję.

Pozostałe Akcje serii C w liczbie 25.000, zostały nabyte przez Jerzego Lubiańca od Haliny Lubianiec na podstawie umowy sprzedaży akcji, zawartej 1 marca 2000 roku, po cenie 2 złote za każdą akcję.

Po emisji Akcji serii G Jerzy Lubianiec będzie posiadał 275.050 akcji, co stanowić będzie 18,17% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym i 33,47% ogólnej liczby głosów na WZA.

Jerzy Lubianiec jest akcjonariuszem w spółce LPP Tex S.A. w Gdańsku (7 akcji o wartości nominalnej 5.000 złotych każda). Przedmiotem działalności tej spółki jest handel hurtowy tkaninami i wyrobami dzianymi takimi jak ręczniki, obrusy, pościel, itp.

Jerzy Lubianiec jest także wspólnikiem w spółce Dom Handlowy JANTAR w Lęborku (2 udziały o wartości 1.500 złotych każdy) oraz w spółce Dom Handlowy „MARKET” s.c. w Kościerzynie (udział wynosi 1/3). Przedmiotem działalności obu spółek jest prowadzenie wielobranżowego domu handlowego – odpowiednio w Lęborku i w Kościerzynie.

2. Marek Piechocki, który posiada 275.050 akcji, w tym 175.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B, 50 akcji na okaziciela serii A i 100.000 akcji na okaziciela serii C, co stanowi 22,67% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym i 37,31% ogólnej liczby głosów na WZA.

Akcje imienne serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do prawa głosu (jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do pięciu głosów na WZA) oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji spółki.

Akcje serii A zostały nabyte przez Marka Piechockiego od Alicji Konarskiej–Mikołajewicz (1 akcja) i Mirosława Konarskiego (49 akcji) na podstawie umów sprzedaży akcji zawartych w dniu 5 kwietnia 1995 roku. Cena sprzedaży wyniosła 2 złote za każdą akcję.

Akcje serii B zostały objęte przez Marka Piechockiego w wyniku podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki, na podstawie uchwały z dnia 4 kwietnia 1995 roku, zmienionej uchwałami z dnia 12 kwietnia 1995 roku i 8 września 1999 roku; cena emisyjna wyniosła 2 złote za jedną akcję.

Akcje serii C w liczbie 50.000, zostały nabyte przez Marka Piechockiego od Jadwigi Władyczak na podstawie umowy sprzedaży akcji zawartej 30 lipca 1998 roku, po cenie 2 złote za każdą akcję.

Pozostałe Akcje serii C w liczbie 50.000, zostały nabyte przez Marka Piechockiego od Haliny Lubianiec na podstawie umowy sprzedaży akcji zawartej 1 marca 2000 roku, po cenie 2 złote za każdą akcję.

Po emisji Akcji serii G Marek Piechocki będzie posiadał 275.050 akcji, co stanowić będzie 18,17% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym i 33,47% ogólnej liczby głosów na WZA.

Marek Piechocki jest akcjonariuszem w spółce LPP Tex S.A. w Gdańsku (7 akcji o wartości nominalnej 5.000 złotych każda). Przedmiotem działalności tej spółki jest handel hurtowy tkaninami i wyrobami dzianymi takimi jak ręczniki, obrusy, pościel, itp.

Marek Piechocki jest także wspólnikiem w spółce Dom Handlowy JANTAR w Lęborku (2 udziały o wartości 1.500 złotych każdy) oraz w spółce Dom Handlowy „MARKET” s.c. w Kościerzynie (udział wynosi 1/3). Przedmiotem działalności obu spółek jest prowadzenie wielobranżowego domu handlowego – odpowiednio w Lęborku i w Kościerzynie.

3. Grangefont Limited, z siedzibą w Londynie, 120 East Road Wielka Brytania – która posiada 550.000 akcji na okaziciela, w tym 200.000 Akcji serii C oraz 350.000 Akcji serii D, co stanowi 45,32% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym i 21,04% ogólnej liczby głosów na WZA.

Przedmiotem działalności spółki Grangefont Limited jest;

- prowadzenie działalności handlowej,
- nabywanie nieruchomości, ruchomości, dzierżawa i najem,
- nabywanie praw autorskich, licencji, znaków towarowych i innych praw,
- prowadzenie prac budowlanych oraz prac związanych z obowiązkiem utrzymywania lub administrowania nieruchomościami,
- inwestowanie i zarządzanie środkami spółki,
- zawieranie umów z innymi podmiotami dla wspólnych przedsięwzięć,
- zawiązywanie spółek, stowarzyszeń, kooperacja z innymi firmami i przedsiębiorstwami,

- nabywanie przedsiębiorstw, firm lub zakładów, prowadzących działalność gospodarczą,
- udzielanie pożyczek, kredytów innym podmiotom,
- wydawanie, zaciąganie, akceptowanie, dyskontowanie czeków, weksli, skryptów dłużnych, konosamentów, listów zastawnych, kwitów celnych i.t.p.

Właścicielem spółki Grangefont Limited jest grupa prywatnych inwestorów, wywodząca się z byłych prezesów zarządów i doradców banków inwestycyjnych. Grupa ta wyszukuje na terenie państw Europy Centralnej spółki, posiadające potencjalnie silne tendencje wzrostowe i inwestuje posiadane środki inwestycyjne w akcje takich spółek. Intencją tych inwestorów nie jest przejęcie operacyjnego kierownictwa tych spółek a jedynie pomnożenie posiadanych środków inwestycyjnych.

Po emisji Akcji serii G Grangefont Limited będzie posiadała 550.000 akcji, co stanowić będzie 36,34% ogólnej liczby akcji w kapitale akcyjnym oraz 18,88% ogólnej liczby głosów na WZA.

Spółka Grangefont Limited nabyła wszystkie posiadane akcje od spółki Ketts & Co. na podstawie umowy sprzedaży akcji, zawartej 3 marca 2000 roku; cena jednej akcji wyniosła 1,636 USD.

Akcje wyżej wymienionych akcjonariuszy są akcjami posiadanymi przez nich bezpośrednio.

Akcjonariusze Marek Piechocki i Jerzy Lubianiec zawarli ze Spółką w dniu 20 stycznia 2000 roku umowę sprzedaży nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44 oraz w dniu 2 stycznia 1998 roku – umowę najmu lokalu użytkowego w budynku położonym w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 219. Obie umowy zostały szczegółowo opisane w Rozdziale V pkt. 8.3 oraz pkt. 6.13 ppkt. 9 Prospektu.

Akcjonariusz i jednocześnie Prezes Rady Nadzorczej i prokurent – Jerzy Lubianiec zawarł ze Spółką w dniu 8 marca 2000 roku umowę o pracę w wymiarze 7 czasu pracy.

Informacja dotycząca wartości wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę została objęta wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiona w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

Spółka Grangefont Limited nie zawarła żadnych umów z Emitentem.

Zgodnie z oświadczeniami wszystkich ww. akcjonariuszy, inwestycje w postaci akcji Emitenta mają charakter długoterminowy.

W dniu 8 czerwca 2000 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały dotyczące zmiany uprzywilejowania akcji serii B. Akcje serii B są obecnie akcjami uprzywilejowanymi jedynie co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Powyższa zmiana Statutu została zarejestrowana przez Sąd w dniu 19 czerwca 2000 roku.

15. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne powyżej 50% ogólnej liczby głosów na WZA lub akcji w kapitale akcyjnym Emitenta

Żaden z akcjonariuszy nie posiada akcji w ilości powyżej 50% ogólnej liczby głosów na WZA lub akcji w kapitale akcyjnym Emitenta.

16. Obligatariusze posiadający obligacje z prawem pierwszeństwa, którzy w wyniku wykorzystania prawa do objęcia akcji Emitenta mogą uzyskać co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA lub akcji w kapitale akcyjnym Emitenta

Spółka nie emitowała obligacji, w tym również obligacji zamiennych na akcje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Emitenta.

17. Znane Emitentowi umowy, w wyniku których w przyszłości mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy lub obligatariuszy

Emitentowi nie są znane umowy w wyniku których w przyszłości mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

18. Informacje o umowach zawartych pomiędzy Emitentem a osobami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw lub zobowiązań

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Emitenta, Emitent nie zawarł umów z osobami powiązanymi dotyczących przeniesienia praw lub zobowiązań.

ROZDZIAŁ VIII

SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. **Opinia Biegłego Rewidenta o rzetelności sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2000 oraz porównywalnych danych finansowych za lata 1997, 1998 i 1999.**

**Do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu
LPP Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44**

1. Sprawozdania finansowe Emitenta za okresy obrotowe 01.01–31.12.1997 r., 01.01–31.12.1998 r., 01.01–31.12.1999 r. i 01.01.–30.06.2000 r. zostały zbadane przez T & K ABAK Gdańsk Biegli Rewidenci i Konsultanci Sp. z o.o. w Gdańsku, ul. Rogaczewskiego 9/19, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod Nr 372 (w latach 1997–98 działającą pod nazwą MOORE STEPHENS ABAK Gdańsk Biegli Rewidenci i Konsultanci Sp. z o.o.), w imieniu której badania przeprowadzili biegli rewidenci Eryka Cybulska Nr ewid. 6784/1585 oraz Jerzy Trzemzałski Nr ewid. 5412/1532 i wyrażone zostały opinie o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych bez zastrzeżeń. Opinie te w pełnej treści przedstawione są w dalszej części rozdziału, określającej źródła informacji stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w prospekcie.
2. Badanie sprawozdań finansowych za okresy: 01.01–31.12.1997 r., 01.01–31.12.1998 r., 01.01–31.12.1999 r. i 01.01.–30.06.2000 r. zostało przeprowadzone stosownie do postanowień:
 - 1/ rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.)
 - 2/ ustawy z dnia 13 października 1994 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. Nr 121, poz. 592 z późn. zm.)
 - 3/ norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów
3. Sprawozdania finansowe za okresy: 01.01–31.12.1997 r., 01.01–31.12.1998 r. i 01.01–31.12.1999 r. podlegały dostosowaniu do porównywalności, natomiast sprawozdanie finansowe za okres 01.01.–30.06.2000 r. zostało zaprezentowane w wartościach zgodnych z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym.
4. Za dokonanie przekształcenia i dostosowania sprawozdań finansowych za okresy: 01.01–31.12.1997 r., 01.01–31.12.1998 r. i 01.01.–31.12.1999 r. odpowiada Zarząd LPP S.A., naszym zadaniem zgodnie z zawartą umową było wydanie opinii o tym dostosowaniu.
5. Forma prezentacji sprawozdań finansowych i porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie i zakres ujawnianych w nich danych, są zgodne z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego (Dz. U. Nr 163, poz. 1162) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 roku w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych innych niż banki jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 100, poz. 1173), a w szczególności ujawnione dane zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność poprzez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami rachunkowości stosowanymi przez LPP S.A. przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 01.01.–30.06.2000 r. Błędy zasadnicze nie wystąpiły w prezentowanych sprawozdaniach finansowych oraz porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie.
6. Sprawozdania finansowe za okres 01.01.–30.06.2000 r. oraz porównywalne dane finansowe za lata 1997, 1998 i 1999 zostały sporządzone stosownie do:
 - 1/ zasad ujętych w ustawie o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.)
 - 2/ rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27 czerwca 1934 r. Kodeks Handlowy (Dz. U. Nr 57, poz. 502 z późn. zm.)
 - 3/ przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17.01.1997 r. w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (Dz. U. Nr 6, poz. 35 z późn. zm.)

Dostosowanie sprawozdań finansowych za okresy: 01.01–31.12.1997 r., 01.01–31.12.1998 r. i 01.01.–31.12.1999 r. zostało dokonane w zgodności z § 18 pkt 1e Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego (Dz. U. Nr 163, poz. 1162).

Na podstawie dokonanego, zgodnie z przepisami prawa i normami środowiskowymi, badania sprawozdań finansowych za okres 01.01.–30.06.2000 r. stwierdzamy, że dane zamieszczone w prospekcie prezentują w sposób zgodny

z odpowiednimi przepisami o rachunkowości prawidłowo i rzetelnie sytuację finansową i majątkową, wynik finansowy oraz zmianę stanu środków pieniężnych Emitenta.

Gdańsk, dnia 30 października 2000 r.

Jerzy Trzemzałski
Biegły Rewident
Nr ewid. 5412 / 1532
adres: ul. Zacna 34
Gdańsk

Moore Stephens
Trzemzałski, Krynicki i Partnerzy
Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych Nr ewid. 372
80–804 Gdańsk, ul. Rogaczewskiego 9/19
Dyrektor Zarządu: Jarosław Krynicki

2. Źródła informacji stanowiące podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie oraz opinii zamieszczonej w pkt. 1

Prezentowane w niniejszym prospekcie sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o następujące źródła informacji:

- sprawozdanie finansowe sporządzone przez LPP S.A. – za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2000 do 30 czerwca 2000.
- sprawozdanie finansowe sporządzone przez LPP S.A. – za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 1999 do 31 grudnia 1999.
- sprawozdanie finansowe sporządzone przez LPP S.A. – za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 1998 do 31 grudnia 1998.
- sprawozdanie finansowe sporządzone przez LPP S.A. – za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 1997 do 31 grudnia 1997.
- uchwały Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki w sprawach: zatwierdzenia sprawozdań finansowych, podziału zysku, emisji akcji itp.
- księgi rachunkowe i dokumenty źródłowe na podstawie których sporządzono sprawozdania finansowe LPP S.A.
- opinie oraz raporty z badania sprawozdań finansowych sporządzane przez biegłych rewidentów.

2.1. Opinie biegłych rewidentów badających sprawozdania finansowe w poszczególnych latach

Okres obrachunkowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2000 roku.

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki Akcyjnej LPP z siedzibą w Gdańsku.
- II. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44 na które składa się:
 - bilans sporządzony na dzień 30.06.2000 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 98.170.851,58 zł.
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2000 roku do dnia 30.06.2000 roku wykazujący zysk netto 1.791.329,53 zł.,
 - informacja dodatkowa,
 - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2000 r. do 30.06.2000 r. o kwotę 553.290,98 zł.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialne kierownictwo jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

III. Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591, późn. zm.).
2. Norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
3. Kodeksu handlowego – rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27.06.1934r. (Dz.U. Nr 57 poz.502 z późn. zm.).
4. Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz.U. Nr 163 poz. 1160).

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie w dużej mierze metodą wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego sprawozdania.

IV. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem jednostki, przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego za okres 01.01.2000 r. do 30.06.2000 r. a także sytuacji finansowej badanej jednostki na dzień 30.06.2000 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Gdańsk, dnia 13 października 2000r.

Moore Stephens Trzemzałski, Krynicki i Partnerzy
Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp.z o.o.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych Nr ewid. 372
80-804 Gdańsk, ul. Rogaczewskiego 9/19

Jerzy Trzemzałski
Biegły Rewident
Nr ewid. 5412/1532
adres: ul. Zacna 34,
Gdańsk

Jarosław Krynicki
działający w imieniu
Moore Stephens Trzemzałski, Krynicki i Partnerzy
Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp.z o.o.

Okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 1999 roku.

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki Akcyjnej LPP z siedzibą w Gdańsku.
- II. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44 na które składa się:
- bilans sporządzony na dzień 31.12.1999r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 67.848.432,48 zł.
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.1999 roku do dnia 31.12.1999 roku wykazujący zysk netto 5.994.253,70 zł.,
 - informacja dodatkowa,
 - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.1999r. do 31.12.1999r. o kwotę 625.364,08 zł.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialne kierownictwo jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

III. Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591, późn. zm.).
2. Norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
3. Kodeksu handlowego – rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27.06.1934r. (Dz.U. Nr 57 poz. 502 z późn. zm.).
4. Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz.U. Nr 163 poz. 1160).

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie w dużej mierze metodą wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego sprawozdania.

IV. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem jednostki, przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego za okres 01.01.1999r. do 31.12.1999r. a także sytuacji finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.1999 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Gdańsk, dnia 03 marzec 2000r.

T&K ABAK Gdańsk Sp. z o.o.
Biegli Rewidenci i Konsultanci
80-804 Gdańsk, ul. Rogaczewskiego 9/19
Nr ewidencyjny 372

Eryka Cybulska
Biegły Rewident
Nr ewid. 6784/1585

Jarosław Krynicki
Osoba reprezentująca
T&K ABAK GDAŃSK Sp. z o.o.

Okres obrachunkowy od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 roku.

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Akcyjnej LPP z siedzibą w Gdańsku.
- II. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44 na które składa się:
- bilans sporządzony na dzień 31.12.1998r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 37.705.301,08 zł.
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.1998 roku do dnia 31.12.1998 roku wykazujący zysk netto 4.205.751,78 zł.,
 - informacja dodatkowa,
 - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.1998r. do 31.12.1998r. o kwotę 809.186,20 zł.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialna jednostka. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

- III. Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.),
 - 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
 - 3) Kodeksu handlowego – rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27.06.1934r. (Dz.U. Nr 57 poz. 502 z późn. zm.),

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie w dużej mierze metodą wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego sprawozdania.

- IV. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem jednostki, przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego za okres 01.01.1998r. do 31.12.1998r. a także sytuacji finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.1998 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Gdańsk, dnia 20 kwiecień 1999r.

T&K ABAK Gdańsk Sp. z o.o.
Biegli Rewidenci i Konsultanci
80-804 Gdańsk, ul. Rogaczewskiego 9/19
Nr ewidencyjny 372

Eryka Cybulska
Biegły Rewident
Nr ewid. 6784/1585

Jarosław Krynicki
Osoba reprezentująca
T&K ABAK GDAŃSK Sp. z o.o.

Okres obrachunkowy od 1 stycznia do 31 grudnia 1997 roku.**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA**

- I. Dla Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej LPP z siedzibą w Gdańsku.
- II. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44 na które składa się:
- bilans sporządzony na dzień 31.12.1997r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.794.872,41 zł.
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.1997 roku do dnia 31.12.1997 roku wykazujący zysk netto 691.246,08 zł.
 - informacja dodatkowa,
 - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.1997r. do 31.12.1997r. na sumę 754.120,77 zł.
- III. Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591),
 - 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów
 - 3) Kodeksu handlowego – rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27.06.1934r. (Dz.U. Nr 57 poz.502 z późn. zm.),

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem jednostki, przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego za okres 01.01.1997r. do 31.12.1997r. a także sytuacji finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.1997 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Gdańsk, dnia 08 czerwiec 1998r.

MOORE STEPHENS ABAK Gdańsk Sp. z o.o.
Biegli Rewidenci i Konsultanci
 80-804 Gdańsk, ul. Rogaczewskiego 9/19
 Nr ewidencyjny 372

Eryka Cybulska
 Biegły Rewident
 Nr ewid. 6784/1365

Jarosław Krynicki
 Osoba reprezentująca
 MOORE STEPHENS
 ABAK GDAŃSK Sp. z o.o.

3. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych sprawozdanie finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi

	Średni kurs w okresie *	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień w roku
2000	4,0772	3,8961	4,2797	4,2075
1999	4,2357	3,9595	4,5171	4,1689
1998	3,9311	3,7106	4,3369	4,0925
1997	3,7291	3,4701	4,0602	3,8860

* średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

4. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe w przeliczeniu na EURO

BILANS

na dzień 30.06.2000 oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.1999, 31.12.1998 i 31.12.1997

w tys. EURO

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2000	31.12.1999r.	31.12.1998r.	31.12.1997r.
AKTYWA				
I. Majątek trwały	3 460	483	767	868
II. Majątek obrotowy	19 633	15 646	8 414	4 724
III. Rozliczenia międzyokresowe	239	146	18	17
Aktywa razem	23 332	16 275	9 199	5 609
PASYWA				
I. Kapitał własny	5 893	5 518	1 995	1 019
w tym różnice z przeliczeń na EURO	(13)	23	(42)	(7)
II. Rezerwy	–	–	–	–
III. Zobowiązania	17 402	10 703	7 186	4 562
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	37	54	18	28
Pasywa razem	23 332	16 275	9 199	5 609

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat sporządzony za okres bilansowy 1.01.2000–30.06.2000 oraz porównywalne dane finansowe za okresy: 1.01.1999–31.12.1999, 1.01.1998–31.12.1998 i 1.01.1997–31.12.1997

w tys. EURO

Wyszczególnienie		Sporządzony za okres			
		01.01.– 30.06.2000	01.01.– 31.12.1999	01.01.– 31.12.1998	01.01.– 31.12.1997
I.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	16 895	25 488	20 663	15 895
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 211	15 984	13 228	11 098
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 684	9 504	7 435	4 797
IV.	Koszty sprzedaży	3 501	5 586	4 363	3 000
V.	Koszty ogólnego Zarządu	1 259	1 812	1 060	718
VI.	Zysk (strata) na sprzedaży	1 924	2 106	2 012	1 079
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	589	2 033	431	133
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	603	914	326	175
IX.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 910	3 225	2 117	1 037
X.	Przychody z akcji i udziałów w innych podmiotach	–	–	–	–
XI.	Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	–	–	–	–
XII.	Pozostałe przychody finansowe	173	252	301	127
XIII.	Koszty finansowe	1 276	1 656	792	851
XIV.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	807	1 821	1 626	313
XV.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	–	–	–19	–9
XVI.	Zysk (strata) brutto	807	1 821	1 607	304
XVII.	Podatek dochodowy	368	7	490	118
XVIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	–	398	47	–
XIX.	Zysk (strata) netto	439	1 416	1 070	186

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres bilansowy 1.06.2000–30.06.2000 oraz porównywalne dane finansowe za okresy: 1.01.1999–31.12.1999, 1.01.1998–31.12.1998 i 1.01.1997–31.12.1997

w tys. EURO

Wyszczególnienie		Sporządzony za okres			
		01.01.– 30.06.2000	01.01.– 31.12.1999	01.01.– 31.12.1998	01.01.– 31.12.1997
1		2	3	4	5
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		–173	–1 009	–498	–56
I. Zysk (strata) netto:		439	1 416	1 070	186
II. Różnice kursowe z przeliczeń na EURO		–13	23	–42	–7
III. Korekty razem:		–599	–2 448	–1 526	–235
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		–2 946	505	–60	–396
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej:		212	981	19	60
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:		–3 158	–476	–79	–456

1	2	3	4	5
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 251	656	756	647
I. Wpływy z działalności finansowej:	3 614	979	1 149	1 102
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej:	-363	-323	-393	-455
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)	132	152	198	195
F. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	595	452	268	73
G. Różnice kursowe z przeliczeń na EURO	-8	-9	-14	
H. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego (F +/- D)	719	595	452	268

4.1. Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

Przy przeliczaniu poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych ze złotych polskich na EURO stosowano następujące zasady:

- poszczególne pozycje bilansu przeliczono wg kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez NBP dla waluty EURO
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wg kursu będącego średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie
- poszczególne pozycje sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez NBP dla waluty EURO
- różnice kursowe z przeliczenia rachunku zysków i strat ujęto w pozycji kapitały własne jako „różnice kursowe z przeliczeń na EURO”
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania z przepływu środków pieniężnych ujęto w tym sprawozdaniu w pozycji: „różnice kursowe z przeliczeń na EURO” i wykazano w ramach działalności operacyjnej w zakresie różnic dotyczących przeliczeń wyniku finansowego netto oraz w pozycji dotyczącej przeliczania środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego.

5. Wstęp do sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych LPP S.A.

5.1. Charakterystyka emitenta

- Nazwa emitenta: LPP Spółka Akcyjna
- Siedziba emitenta: Gdańsk, ul. Łąkowa 39–44
- Podstawowy przedmiot działalności wg Europejskiej Klasyfikacji Działalności EKD
EKD 5142 Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia

5.2. Informacja o prezentowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych

- W prospekcie prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2000 do 30 czerwca 2000 oraz porównywalne dane finansowe za lata 1997, 1998 i 1999
- Sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Zestawienie i objaśnienie różnic zamieszczono w nocie od nr 54.1 do 54.9

6. Określenie zastosowanych zasad i metod rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

6.1. Zasady ogólne

W 2000, 1999, 1998 i 1997 roku podstawą prawną prowadzenia ksiąg w LPP S.A. były:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości /Dz. U. Nr 121 poz.591 z późniejszymi zmianami/
- Kodeks Handlowy wprowadzony w życie Rozporządzeniem Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27 czerwca 1934 roku.
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych /Dz. U.Nr.6 poz.35/
- Ustawa z dnia 20.11.1999 o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych

Rachunkowość Spółki prowadzona jest w formie ksiąg handlowych systemem komputerowym.

Spółka prowadzi ewidencję operacji gospodarczych w porządku chronologicznym i systematycznym z zachowaniem wszystkich zasad rachunkowości w oparciu o Zakładowy Plan Kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki. Zapisy dotyczące operacji gospodarczych prowadzone są wg kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które są okresowo przeszacowywane wg postanowień odrębnych przepisów oraz zapasów towarów handlowych, które podlegają odpisom aktualizacyjnym.

6.2. Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

A. Wartości niematerialne i prawne

- Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w księgach w cenach nabycia i prezentowane w bilansie w wartości netto, po pomniejszeniu o dotychczasowe umorzenie
- Przyjęto następujący sposób dokonywania odpisów umorzeniowych:
 - jeśli cena nabycia przekracza kwotę:
 - a/ w latach 1997–1999 – 2.500 zł
 - b/ od 01.01.2000r. – 3.500 zł
 amortyzacja ma charakter liniowy, a czas jej trwania zależy od rodzaju nabytego majątku: dla programów komputerowych są to 24 miesiące, a dla kosztów związanych z założeniem lub późniejszym rozszerzeniem spółki akcyjnej 60 miesięcy.
 - jeśli cena nabycia nie przekracza kwoty
 - a/ w latach 1997–1999 – 2.500 zł
 - b/ od 01.01.2000 – 3.500 zł
 dokonuje się jednorazowego odpisu w koszty w momencie zakupu.

B. Rzeczowy majątek trwały

- Na rzeczowy majątek trwały składają się środki trwałe własne, środki trwałe otrzymane do użytkowania na podstawie umów leasingu finansowego, inwestycje rozpoczęte własne oraz inwestycje w obcych środkach trwałych.
- Wartość początkowa środków trwałych w Spółce ewidencjonowana jest według ceny nabycia i powiększana o późniejsze koszty ich ulepszenia/ przebudowy, rozbudowy lub modernizacji/, w tym także koszty nabycia części składowych i peryferyjnych. W przypadku gdy cena nabycia części składowych lub urządzeń peryferyjnych nie przekracza
 - a/ w latach 1997–1999 – 1.000 zł
 - b/ od 01.01.2000 r. – 3.500 zł
 przyjęto dwie alternatywne metody ujmowania tego zdarzenia w księgach spółki:
 1. jeśli zakup dotyczy środka trwałego zaliczanego do grupy 4 (zespoły komputerowe) ujmuje się go jako zwiększenie wartości początkowej środka trwałego i amortyzuje liniowo zgodnie z przyjętą stawką
 2. w pozostałych przypadkach – ujmuje się w koszty materiałów lub remontów w zależności od sytuacji
- Środki trwałe zakwalifikowane są do 9 grup rodzajowych zgodnie z Klasyfikacją Rodzajową Środków Trwałych wprowadzoną w życie Zarządzeniem Prezesa GUS z dnia 17 grudnia 1991 r.
- Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w następujący sposób:
 - zakupione przez Spółkę środki trwałe umarzone są zgodnie z załącznikiem do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17.01.1997r oraz od 01.01.2000 zgodnie z załącznikiem do ustawy z dnia 20.11.1999 o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
 - środki trwałe o cenie nabycia równej lub niższej od
 - a/ w latach 1997–1999 – 2.500 zł
 - b/ od 01.01.2000r. – 3.500 zł
 podlegają indywidualnej ocenie ze względu na okres użytkowania oraz początkową wartość netto. W zależności od tej oceny przyjęto dwie alternatywne możliwości ewidencji księgowej:
 1. ujęcie w ewidencji środków trwałych oraz jednokrotne umorzenie tego środka trwałego w miesiącu przyjęcia do eksploatacji
 2. ujęcie w ewidencji pozabilansowej oraz jednorazowe spisanie w koszty zużycia materiałów ewidencjonowanych w miesiącu przyjęcia do eksploatacji
 - środki trwałe o cenie nabycia powyżej
 - a/ w latach 1997–1999 – 2.500 zł
 - b/ od 01.01.2000 r. – 3.500 zł
 umarzone są liniowo wg następujących stawek amortyzacyjnych:

– dla grupy 0 – grunty	–
– dla grupy 1 – budynki	– 5%, 10%
– dla grupy 2 – budowle	– 9%
– dla grupy 4 – maszyny, urządzenia ogólnego zastosowania	– 60%
– dla grupy 5 – maszyny, urządzenia i aparaty specjalne branżowe	– 12,5%

- dla grupy 6 – urządzenia techniczne – 10%
- dla grupy 7 – środki transportu – 20%
- dla grupy 8 – narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie – 14%, 20%

- Inwestycje rozpoczęte wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

C. Zapasy

- W majątku obrotowym w Spółce występują następujące zapasy:
 - materiały
 - towary handlowe
 - zaliczki na poczet dostaw
- Ewidencja zapasów materiałów oraz towarów handlowych prowadzona jest ilościowo i wartościowo. Przychód materiałów i towarów handlowych wyceniony jest według cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchód magazynowy obliczany jest przy zastosowaniu metody FIFO. Na dzień bilansowy zapasy materiałów i towarów handlowych wyceniane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, w cenach nie wyższych niż ceny sprzedaży netto.
- Zaliczki na poczet dostaw na dzień bilansowy wycenione są w wartości nominalnej.

D. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

- W ciągu roku obrotowego stosuje się następujące zasady wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych:
 - środki pieniężne wg kursu kupna lub sprzedaży banku dewizowego, z usług którego korzysta jednostka,
 - pozostałe aktywa i pasywa wg kursu średniego NBP dla danej waluty, z dnia przeprowadzenia transakcji, chyba że dowód odprawy celnej wyznacza inny kurs.
 - różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w ciągu jednego okresu bilansowego ujmowane są na bieżąco w kosztach lub przychodach finansowych.
- Na dzień bilansowy wycenia się aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych występujące w sprawozdaniu finansowym wg kursu średniego NBP ogłoszonego w dniu bilansowym.
 - nadwyżka nie zrealizowanych ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi dotycząca jednej waluty będąca wynikiem wyceny bilansowej innych niż środki pieniężne aktywów i pasywów zaliczana jest do kosztów finansowych
 - nadwyżka nie zrealizowanych dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotycząca jednej waluty będąca wynikiem wyceny bilansowej innych niż środki pieniężne aktywów i pasywów zaliczana jest do przychodów przyszłych okresów
 - różnice kursowe wyliczone w związku z wyceną bilansową środków pieniężnych zaliczane są do kosztów lub przychodów finansowych.

E. Należności i zobowiązania długoterminowe, należności i zobowiązania krótkoterminowe oraz roszczenia

- Należności i zobowiązania ewidencjonowane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej ustalonej przy ich powstaniu. Na dzień bilansowy natomiast należności, zobowiązania i roszczenia wycenia się w kwotach wymagających zapłaty. W bilansie należności i roszczenia wykazuje się w wartości netto tj. pomniejszone o utworzone rezerwy.
- Należności długoterminowe w jednostce nie występują.

F. Środki pieniężne

- Środki pieniężne obejmują: pieniądze oraz jednostki pieniężne krajowe i zagraniczne zarówno w gotówce jak i na rachunkach bankowych lub w formie lokat pieniężnych. Środki pieniężne są wyceniane wg wartości nominalnej z wyjątkiem środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w formie lokat pieniężnych, które są wykazywane z uwzględnieniem przypadających do dnia bilansowego odsetek.

G. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierno oraz przychody przyszłych okresów

- Spółka zalicza do rozliczeń międzyokresowych czynnych faktycznie dokonane wydatki dotyczące okresów następujących po okresie, w którym je poniesiono oraz naliczone odsetki leasingowe przypadające do zapłaty po dniu bilansowym.
- Spółka zalicza do rozliczeń międzyokresowych biernych zobowiązania wynikające z zawartych przez Spółkę umów, które dotyczą danych okresów obrachunkowych, lecz nie zostały przez Spółkę faktycznie w tych okresach poniesione (rezerwy na urlopy).
- Czynne i bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów rozliczane są zgodnie z upływem czasu i okresów, których te rozliczenia dotyczą.
- Do przychodów przyszłych okresów zaliczane są statystyczne różnice kursowe, kwoty podwyższające należności lub roszczenia –na które uprzednio utworzono rezerwę – do czasu ich otrzymania lub odpisania, przychody okresów następnych, ulgi z tytułu zakupu kas fiskalnych oraz nierozliczone do dnia bilansowego

dotacje z PFRON na zakup środków trwałych w celu utworzenia stanowisk pracy dla osób niepełnosprawnych. Zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów kwoty te zwiększają przychody odpowiednich okresów obrachunkowych.

H. Kapitały własne

- Kapitały własne Spółki stanowią kapitały tworzone zgodnie z obowiązującym prawem.
- Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Rejestru Handlowego. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto w wysokości wymaganej przepisami prawa jak także na podstawie dyspozycji Walnego Zgromadzenia oraz z wpłat związanych z różnicą ceny emisyjnej i nominalnej obejmowanych akcji (agio). Wynik finansowy netto roku obrotowego wykazany w rachunku zysków i strat uwzględnia obciążenia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz pozostałe obciążenia wyniku finansowego związane z posiadanym przez jednostkę statusem Zakładu Pracy Chronionej.

I. Rezerwy

- Rezerwy tworzone przez Spółkę zgodnie z art.37 Ustawy o Rachunkowości, obejmują rezerwy na należności wątpliwe i sporne zarówno od kontrahentów zewnętrznych jak i własnych pracowników.
- Utworzone rezerwy na należności wątpliwe i sporne korygują na dzień bilansowy pozycje należności wykazywanych w aktywach.

J. Fundusze specjalne

- Pozycje Fundusze Specjalne stanowi Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.
- Tryb tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych jak również dokonywane zwiększenia i zmniejszenia, są zgodne z Ustawą z dnia 4 marca 1994r o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz Zakładowym Regulaminem.
- Tryb tworzenia Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych jak również dokonywane zwiększenia i zmniejszenia, są zgodne zarówno z Ustawą z dnia 27 sierpnia 1997r o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych jak i Zakładowym Regulaminem.

K. Przychody

- Spółka prowadzi ewidencję przychodów pozwalającą na wyodrębnienie kwoty przychodów ze sprzedaży towarów handlowych i usług, przychodów finansowych oraz pozostałych przychodów operacyjnych i zysków nadzwyczajnych.
- Przychodem ze sprzedaży towarów i usług jest kwota należna od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.
- Do pozostałych przychodów operacyjnych Spółka zalicza przychody nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki, a wywierające wpływ na wynik finansowy.
- Przychody finansowe są odzwierciedleniem zaistniałych w Spółce operacji finansowych. Zalicza się do nich m.in.:
 - należne odsetki od należności
 - należne odsetki od lokat i rachunków bankowych
 - zrealizowane różnice kursowe

L. Koszty

- W przedstawionych okresach Spółka prowadziła ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.
- Sprawozdania finansowe sporządzane są wg układu porównawczego, natomiast w niniejszym prospekcie rachunek zysków i strat przedstawiony jest w układzie kalkulacyjnym.

Dla potrzeb Rynku Papierów Wartościowych jednostka zobowiązuje się prezentować swój rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Zestawienie różnic będących wynikiem przekształcenia rachunku zysków i strat z wersji porównawczej na wersję kalkulacyjną dla potrzeb niniejszego prospektu zawierają noty objaśniające od nr 54.4 do nr 54.6
- Do pozostałych kosztów operacyjnych Spółka zalicza m.in.: nieplanowane odpisy amortyzacyjne oraz tworzone rezerwy na należności wątpliwe.
- Do kosztów operacji finansowych zaliczane są odsetki od kredytów, odsetki za zwłokę w regulowaniu zobowiązań oraz ujemne różnice kursowe

Ł. Zyski i straty nadzwyczajne

- Wszystkie zdarzenia niepowtarzalne powstające poza zwykłą działalnością, a szczególnie zdarzenia losowe Spółki ujęte są w pozycji zyski lub straty nadzwyczajne.

M. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

- Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego stanowi podatek dochodowy od osób prawnych obliczony zgodnie z Ustawą z dnia 15.02.1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych jak również zwolnienia w podatku dochodowym od osób prawnych przysługujące Spółce w związku z posiadanym statusem Zakładu Pracy Chronionej.
- Podatek dochodowy był naliczany wg następujących stawek:
 - za okres 1.01.1997 do 31.12.1997 – 38%
 - za okres 1.01.1998 do 31.12.1998 – 36%
 - za okres 1.01.1999 do 31.12.1999 – 34%
 - za okres 1.01.2000 do 30.06.2000 – 30%
- Podatek dochodowy jest wyliczany w oparciu o zysk brutto określany na podstawie prowadzonych przez Spółkę ksiąg rachunkowych skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów.

6.3. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

- W przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych finansowych nie dokonano żadnych korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

6.4. Dane łączne w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych

- Ponieważ w skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe – zarówno sprawozdanie finansowe jak i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych.

7. Sprawozdanie finansowe, porównywalne dane finansowe i noty objaśniające za okres 1.01.1997-30.06.2000**BILANS**

na dzień 31.12.1999 oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.1997 i 31.12.1998

w tys. PLN

	Nota	30.06.2000r.	31.12.1999r.	31.12.1998r.	31.12.1997r.
1	2	3	4	5	6
AKTYWA					
I. Majątek trwały		14 556	2 012	3 139	3 372
1. Wartości niematerialne i prawne	1	112	70	26	17
2. Rzeczowy majątek trwały	2	13 851	1 942	3 113	3 355
3. Finansowy majątek trwały	3	593	–	–	–
4. Należności długoterminowe	4	–	–	–	–
II. Majątek obrotowy		82 608	65 229	34 434	18 358
1. Zapasy	5	51 816	42 622	21 520	10 734
2. Należności krótkoterminowe	6	27 765	20 133	11 066	6 585
3. Akcje własne do zbycia	7	–	–	–	–
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	8	–	–	–	–
5. Środki pieniężne	9	3 027	2 474	1 848	1 039
III. Rozliczenia międzyokresowe	10	1 007	608	74	65
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		–	–	–	–
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		1 007	608	74	65
Aktywa razem		98 171	67 849	37 647	21 795
PASYWA					
I. Kapitał własny		24 794	23 003	8 164	3 958
1. Kapitał akcyjny	11	2 427	2 427	2 200	2 200
2. Należne wpłaty na poczet kapitału		–	–	–	–
3. Kapitał zapasowy	12	20 576	14 582	1 758	1 067
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		–	–	–	–
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	13	–	–	–	–
6. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	14	–	–	–	–
7. Zysk (strata) netto bieżącego roku obrotowego		1 791	5 994	4 206	691

1	2	3	4	5	6
II. Rezerwy		–	–	–	–
1. Rezerwa na podatek dochodowy	15	–	–	–	–
2. Pozostałe rezerwy	16	–	–	–	–
III. Zobowiązania		73 221	44 620	29 410	17 730
1. Zobowiązania długoterminowe	17	9 189	738	82	154
2. Zobowiązania krótkoterminowe	18	64 032	43 882	29 328	17 576
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	19	156	226	73	107
Pasywa razem		98 171	67 849	37 647	21 795

Wartość księgowa	24 794	23 003	8 164	3 958
Liczba akcji	1 213 500	1 213 500	1 100 100	1 100 100
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	20,43	18,96	7,42	3,60
Przewidywana liczba akcji	1 513 500	1 513 500	1 300 100	1 300 100
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	16,38	15,20	6,28	3,04

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2000	31.12.1999r.	31.12.1998r.	31.12.1997r.
I. Zobowiązania pozabilansowe				
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:				
• na rzecz jednostek zależnych				–
• na rzecz jednostek stowarzyszonych				–
• na rzecz jednostki dominującej				–
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe, w tym:	39 874	27 810	20 053	9 784
• zabezpieczenie umów kredytowych	39 874	27 810	20 053	9 784
II. Zobowiązania pozabilansowe, razem	39 874	27 810	20 053	9 784

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat sporządzony za okres bilansowy 1.01.2000–30.06.2000 oraz porównywalne dane finansowe za okresy: 1.01.1997–31.12.1997, 1.01.1998–31.12.1998 oraz 01.01.1999–31.12.1999

w tys. PLN

Wyszczególnienie		Noty	Sporządzony za okres			
			01.01.– 30.06.2000	01.01.– 31.12.1999	01.01.– 31.12.1998	01.01.– 31.12.1997
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		68 886	107 959	81 227	59 274
	1. Przychód netto ze sprzedaży produktów	20	840	1 301	615	412
	2. Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	68 046	106 658	80 612	58 862
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22	41 663	67 705	52 001	41 385
	1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		–	–	–	–
	2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		41 663	67 705	52 001	41 385
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		27 253	40 254	29 226	17 889
IV.	Koszty sprzedaży		14 276	23 661	17 152	11 188
V.	Koszty ogólnego zarządu		5 134	7 677	4 166	2 678
VI.	Zysk (strata) na sprzedaży		7 843	8 916	7 908	4 023
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	23	2 403	8 613	1 707	496
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	24	2 459	3 871	1 293	655
IX.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej		7 787	13 658	8 322	3 864
X.	Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	25	–	–	–	–
XI.	Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	26	–	–	–	–
XII.	Pozostałe przychody finansowe	27	706	1 065	1 185	475
XIII.	Koszty finansowe	28	5 202	7 013	3 111	3 174
XIV.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej		3 291	7 710	6 396	1 165
XV.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		–	–	76	32
	1. Zyski nadzwyczajne	29	–	–	–	–
	2. Straty nadzwyczajne	30	–	–	76	32
XVI.	Zysk (strata) brutto		3 291	7 710	6 320	1 133
XVII.	Podatek dochodowy	31	1 500	31	1 928	442
XVIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	32	–	1 685	186	–
XIX.	Zysk (strata) netto	33	1 791	5 994	4 206	691

Wyszczególnienie	Sporządzony za okres			
	01.07.1999– 30.06.2000	01.01.– 31.12.1999	01.01.– 31.12.1998	01.01.– 31.12.1997
Zysk (strata) netto (za 12 m-cy)	6 414	5 994	4 206	691
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 213 500	1 213 500	1 100 100	1 100 100
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,29	4,94	3,82	0,63
Średnia ważona – przewidywana liczba akcji zwykłych	1 513 500	1 513 500	1 300 100	1 300 100
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,24	3,96	3,24	0,53

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres bilansowy 1.01.2000–30.06.2000 oraz porównywalne dane finansowe za okresy: 1.01.1997–31.12.1997, 1.01.1998–31.12.1998 oraz 1.01.1999–31.12.1999.

w tys. PLN

Wyszczególnienie	Noty	Sporządzony za okres			
		01.01.– 30.06.2000	01.01.– 31.12.1999	01.01.– 31.12.1998	01.01.– 31.12.1997
1	2	3	4	5	6
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)		23 003	8 164	3 958	3 267
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		–	–	–	–
b) korekty błędów zasadniczych		–	–	–	–
Ia. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		23 003	8 164	3 958	3 267
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu (BO)		2 427	2 200	2 200	2 200
1.1 Zmiany stanu kapitału akcyjnego		–	227	–	–
a) zwiększenia (z tytułu):		–	227	–	–
– emisji akcji		–	227	–	–
b) zmniejszenia (z tytułu):		–	–	–	–
– umorzenia		–	–	–	–
1.2 Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu		2 427	2 427	2 200	2 200
2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na początek okresu		–	–	–	–
2.1 Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego		–	–	–	–
a) zwiększenia		–	–	–	–
b) zmniejszenia		–	–	–	–
2.2 Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na koniec okresu		–	–	–	–
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu		14 582	1 758	1 067	928
3.1 Zmiany stanu kapitału zapasowego		5 994	12 824	691	139
a) zwiększenia (z tytułu):		5 994	12 824	691	139
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		–	8 618	–	–
– z podziału zysku (ustawowo)		76	337	55	11
– z podziału zysku ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość		5 918	3 869	636	128
– wyniku aktualizacji sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		–	–	–	–
b) zmniejszenia (z tytułu):		–	–	–	–
– pokrycia straty		–	–	–	–
3.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		20 576	14 582	1 758	1 067
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu		–	–	–	–
4.1 Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		–	–	–	–
a) zwiększenia		–	–	–	–
b) zmniejszenia		–	–	–	–
4.2 Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu		–	–	–	–
5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu		–	–	–	–
5.1 Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych		–	–	–	–
a) zwiększenia		–	–	–	–
b) zmniejszenia		–	–	–	–
5.2 Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu		–	–	–	–
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		–	–	–	–

	1	2	3	4	5	6
7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu			-	-	-	-
7.1 Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu			-	-	-	-
– zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości			-	-	-	-
– korekty błędów zasadniczych			-	-	-	-
7.2 Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			-	-	-	-
a) zwiększenia			-	-	-	-
b) zmniejszenia			-	-	-	-
7.3 Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu			-	-	-	-
7.4 Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu			-	-	-	-
– zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości			-	-	-	-
– korekty błędów zasadniczych			-	-	-	-
7.5 Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			-	-	-	-
a) zwiększenia			-	-	-	-
b) zmniejszenia			-	-	-	-
7.6 Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu			-	-	-	-
7.7 Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu			-	-	-	-
8. Wynik netto:			1 791	5 994	4 206	691
a) zysk netto			1 791	5 994	4 206	691
b) strata netto						
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)			24 794	23 003	8 164	3 958

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres bilansowy 1.01.2000–30.06.2000 oraz porównywalne dane finansowe za okresy: 1.01.1997–31.12.1997, 1.01.1998–31.12.1998 oraz 1.01.1999–31.12.1999

w tys. PLN

Wyszczególnienie	Sporządzony za okres			
	01.01– 30.06.2000	01.01– 31.12.1999	01.01– 31.12.1998	01.01– 31.12.1997
1	2	3	4	5
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-728	-4 211	-2 008	-314
I. Zysk (strata) netto:	+1 791	+5 994	+4 206	+691
II. Korekty razem:	-2 519	-10 205	-6 214	-1 005
1. Amortyzacja	+768	+758	+493	+450
2. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i dywidendy	+1 236	+1 222	+1 523	+1 397
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	+5	-1 379	-18	-46
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw	-	-	-	-
6. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	+1500	31	+1 928	+442
7. Podatek dochodowy zapłacony	-1 932	0	-1 323	-711
8. Zmiana stanu zapasów	-9 195	-21 102	-10 786	-1 763
9. Zmiana stanu należności	-7 266	-9 067	-4 481	-2 167
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	+12 797	+10 794	+6 493	+1 366
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-524	-461	-19	-19
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	+92	80	-24	+46
13. Pozostałe korekty	-	+8 919	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 397	+2 102	-220	-1 256
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej:	+892	+4 088	+79	+234
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	+892	+1 088	+79	+234
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	-	-	-	-
– w jednostkach zależnych	-	-	-	-
– w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
– w jednostce dominującej	-	-	-	-
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
6. Otrzymane dywidendy	-	-	-	-

1	2	3	4	5
7. Otrzymane odsetki	-	-	-	-
8. Pozostałe wpływy	-	+3 000	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:	-13 289	-1 986	-299	-1 490
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	-36	-331	-50	-23
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	-12 660	-1 655	-249	-1 467
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	-	-	-	-
– w jednostkach zależnych	-	-	-	-
– w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
– w jednostce dominującej	-	-	-	-
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
6. Udzielone pożyczki długoterminowe	-593	-	-	-
7. Pozostałe wydatki	-	-	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	+13 678	+2 735	+3 037	+2 324
I. Wpływy z działalności finansowej:	+15 204	+4 080	+4 702	+4 032
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	7 835	-	-	-
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	+7369	+3 367	+4 687	+3 996
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	-	713	-	-
6. Dopłaty do kapitału	-	-	-	-
7. Pozostałe wpływy	-	-	+15	+36
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej:	-1 526	-1 345	-1 665	-1 708
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-	-	-188
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	-
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
5. Koszty emisji akcji własnych	-	-	-	-
6. Umorzenie akcji własnych (udziałów)	-	-	-	-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-	-	-
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-	-	-
9. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-	-	-
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-290	-106	-127	-87
11. Zapłacone odsetki	-1 236	-1 222	-1 538	-1 433
12. Pozostałe wydatki	-	-17	-	-
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)	+553	+626	+809	+754
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	+553	+626	+809	+754
– w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-16	-10	-73
F. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	2 474	1 848	1 039	285
G. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego (F +/- D)	3 027	2 474	1 848	1 039

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota nr 1 do poz. I.1 aktywów

1.1. Wartości niematerialne i prawne

w tys. PLN

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	Rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	29	2	5	7
2	Koszty prac rozwojowych				
3	Nabyta wartość firmy				
4	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	17	21	5	
5	Nabyte oprogramowanie komputerowe	66	47	16	10
6	Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów				
7	Pozostałe wartości niematerialne i prawne				
8	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych				
	Wartości niematerialne i prawne, razem	112	70	26	17

1.2. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych) w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2000 roku

w tys. zł

Wyszczególnienie	Rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Nabyte oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne i prawne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	14	28	416	458
Zwiększenia, z tytułu:	31	–	204	235
• zakupu			204	204
• przejęcia z inwestycji				
• inne	31			31
Zmniejszenia, z tytułu:	–	2	–	2
• sprzedaży				
• likwidacji				
• inne		2		2
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	45	26	620	691
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12	7	369	389
Amortyzacja za okres, z tytułu:	4	2	184	191
• planowe odpisy amortyzacyjne	4	2	184	191
• nieplanowe odpisy amortyzacyjne				
Skumulowana amortyzacja(umorzenie) na koniec okresu	16	9	554	579
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	29	17	66	112

Nieplanowe odpisy umorzeniowe w wartościach niematerialnych i prawnych nie wystąpiły.

1.3. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 1999 roku

w tys. zł

Wyszczególnienie	Rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Nabyte oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne i prawne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	14	11	103	128
Zwiększenia, z tytułu:	–	17	313	330
• zakupu	–	17	313	330
• przejęcia z inwestycji				
• inne				
Zmniejszenia, z tytułu:				
• sprzedaży				
• likwidacji				
• inne				
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	14	28	416	458
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	6	86	102
Amortyzacja za okres, z tytułu:	2	1	283	286
• planowe odpisy amortyzacyjne	2	1	283	286
• nieplanowe odpisy amortyzacyjne				
Skumulowana amortyzacja(umorzenie) na koniec okresu	12	7	369	388
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2	21	47	70

1.4. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 roku

w tys. zł

Wyszczególnienie	Rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Nabyte oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne i prawne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	14	–	65	79
Zwiększenia, z tytułu:	–	11	39	50
• zakupu		11	39	50
• przejęcia z inwestycji				
• inne				
Zmniejszenia, z tytułu:	–		1	1
• sprzedaży			1	1
• likwidacji				
• inne				
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	14	11	103	128
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7	–	55	62
Amortyzacja za okres, z tytułu:	3	6	31	40
• planowe odpisy amortyzacyjne	3	6	32	41
• nieplanowe odpisy amortyzacyjne			–1	–1
Skumulowana amortyzacja(umorzenie) na koniec okresu	10	6	86	102
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4	5	17	26

1.5. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 1997 roku

w tys. zł

Wyszczególnienie	Rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Nabyte oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne i prawne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	14		42	56
Zwiększenia, z tytułu:			23	23
• zakupu			23	23
• przejęcia z inwestycji				
• inne				
Zmniejszenia, z tytułu:				
• sprzedaży				
• likwidacji				
• inne				
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	14		65	79
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10		42	52
Amortyzacja za okres, z tytułu:	–3		13	10
• planowe odpisy amortyzacyjne	–3		13	10
• nieplanowe odpisy amortyzacyjne				
Skumulowana amortyzacja(umorzenie) na koniec okresu	7		55	62
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	7		10	17

Nota nr 2 do poz. 1.2 aktywów

2.1. Rzeczowy majątek trwały według grup

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	Środki trwałe, w tym:				
	– grunty własne	484	0	157	157
	– budynki i budowle	12 412	843	2 069	1 982
	– urządzenia techniczne i maszyny	579	518	387	397
	– środki transportu	236	286	435	602
	– pozostałe środki trwałe	123	135	53	54
2	Inwestycje rozpoczęte	6	160	12	163
3	Zaliczki na poczet inwestycji	11			
	Rzeczowy majątek trwały,razem	13 851	1 942	3 113	3 355

2.2. Tabela ruchu środków trwałych (według grup rodzajowych) w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2000 roku

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe i inwestycje razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	–	862	1 140	498	326	160	2 986
Zwiększenia, z tytułu:	484	11 914	233	–	3	12 139	24 773
• zakupu		1 080	153				1 233
• przejęcia z inwestycji	484	10 834	80		3	12 139	23 540
• zakończenie umów leasingu kapitałowego							–
Zmniejszenia, z tytułu:	–	–	13	–	–	12 293	12 306
• sprzedaży						892	892
• likwidacji			13				13
• przeniesienie na środki trwałe						11 401	11 401
• zakończenie umów leasingu kapitałowego							
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	484	12 776	1 360	498	329	6	15 453
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	–	19	622	211	191		1 043
Amortyzacja za okres, z tytułu:	–	345	159	51	15		570
• rata roczna		345	167	51	15		578
• sprzedaż							–
• likwidacja			–8				–8
Skumulowana amortyzacja(umorzenie) na koniec okresu	–	364	781	262	206		1 613
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	484	12 412	579	236	123	6	13 840

2.3. Tabela ruchu środków trwałych (według grup rodzajowych) w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 1999 roku

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe i inwestycje razem
1	2	3	4	5	6	7	8
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	157	2 307	775	624	223	12	4 098
Zwiększenia, z tytułu:		818	513	64	104	1 179	2 678
• zakupu		818	366	64	97	1 179	2 524
• przejęcia z inwestycji			17		7		24
• zakończenie umów leasingu kapitałowego			130				130
Zmniejszenia, z tytułu:	157	2 263	148	190	1	1 031	3 790
• sprzedaży		–	4	123		995	1 122
• likwidacji		–	14	67	1	–	82

1	2	3	4	5	6	7	8
• korekta aportu	157	2 263				12	2 432
• przeniesienie na środki trwałe						24	24
• zakończenie umów leasingu kapitałowego			130				130
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		862	1 140	498	326	160	2 986
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		238	388	189	170		985
Amortyzacja za okres, z tytułu:		-219	234	23	21		59
• rata roczna		78	253	119	22		472
• sprzedaż			-5	-74			-79
• likwidacja			-14	-22	-1		-37
• korekta aportu		-297					-297
Skumulowana amortyzacja(umorzenie) na koniec okresu		19	622	212	191		1 044
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	843	518	286	135	160	1 942

2.4. Tabela ruchu środków trwałych (według grup rodzajowych) w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 roku

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe i inwestycje razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	156,7	2 105	609	681	222	163	3 937
Zwiększenia, z tytułu:		202	182	36	15	29	464
• zakupu		25	182	36	13	29	285
• przejęcia z inwestycji		177			2		179
• inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			16	93	14	180	303
• sprzedaży			1	73	3		77
• likwidacji			15	20	11		46
• inne						180	180
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	157	2 307	775	624	223	12	4 098
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		123	212	79	168		582
Amortyzacja za okres, z tytułu:		115	176	110	2		403
• rata roczna		115	192	132	14		453
• sprzedaż			-1	-20			-21
• likwidacja			-15	-2	-12		-29
• inne							
Skumulowana amortyzacja(umorzenie) na koniec okresu		238	388	189	170		985
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	157	2 069	387	435	53	12	3 113

2.5. Tabela ruchu środków trwałych (według grup rodzajowych) w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 1997 roku

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe i inwestycje razem
1	2	3	4	5	6	7	8
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	157	10 104	163	461	71	608	2 470
Zwiększenia, z tytułu:		1 359	481	456	163	1 074	3 533
• zakupu		7	189	456	23	1 074	1 749
• przejęcia z inwestycji		1 352	28		140		1 520
• przeniesienie z innej grupy rodzajowej			264				264

1	2	3	4	5	6	7	8
• inne							
Zmniejszenia, z tytułu:		264	35	236	12	1 519	2 066
• sprzedaży			28	236	10		274
• likwidacji			7		2		9
• przeniesienie do innej grupy rodzajowej inne		264					264
• inne						1 519	1 519
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	157	2 105	609	681	222	163	3 937
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		57	57	63	59		236
Amortyzacja za okres, z tytułu:		66	155	16	109		346
• rata roczna		82	154	87	117		440
• sprzedaż			-15	-71	-7		-93
• likwidacja			-4		-1		-5
• przeniesienie do innej grupy rodzajowej inne		-20	20				
• inne (zmiana kwalifikacji środka trwałego)		4					4
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		123	212	79	168		582
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	157	1 982	397	602	54	163	3 355

2.6. Nieplanowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe)

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	Z tytułu sprzedaży środków trwałych		1 043	56	181
2	Z tytułu likwidacji środków trwałych	5	45	17	4
3	Z pozostałych tytułów				4
	Nieplanowe odpisy amortyzacyjne, razem	5	1 088	73	189

2.7. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

w tys. zł

Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
Własne – wartość netto	11 905	1 007	2 778	2 963
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	1 929	935	335	392
– na podstawie umowy leasingu kapitałowego	1 881			
– zakup na raty	48			
Środki trwałe bilansowe, razem	13 834	1 942	3 113	3 355
Środki trwałe pozabilansowe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	4 194	4 053	1 623	551
– wartość gruntów użytkowanych wieczysto				
– na podstawie umów leasingu operacyjnego *				
Środki trwałe pozabilansowe, razem	4 194	4 053	1 623	551

* Wartość środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego obejmuje pozostałą do zapłaty (na dzień bilansowy) wartość brutto zobowiązań wynikających z harmonogramu spłat

Nota nr 3 do poz. I.3 aktywów

3.1. Wartość finansowego majątku trwałego

w tys. zł

Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	2	3	4	5
a) akcje i udziały, w tym:				
– w jednostkach zależnych				
– w jednostkach stowarzyszonych				
– w jednostce dominującej				
b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	593			
– jednostkom zależnym				
– jednostkom stowarzyszonym				
– jednostce dominującej				

1	2	3	4	5
c) pozostałe papiery wartościowe, w tym: – jednostek zależnych – jednostek stowarzyszonych – jednostki dominującej		–	–	–
d) inne prawa majątkowe (wg rodzaju)		–	–	–
e) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego		–	–	–
Finansowy majątek trwały, razem	593	–	–	–

3.2. Zmiany stanu finansowego majątku trwałego w okresie 1.01.2000–30.06.2000

w tys. zł

Wyszczególnienie	a) akcje i udziały, w tym:	– w jednostkach zależnych	– w jednostkach stowarzyszonych	– w jednostce dominującej	b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	– jednostkom zależnym	– jednostkom stowarzyszonym	– jednostce dominującej
a) stan na początek okresu					0			
b) zwiększenia (z tytułu)					593			
– udzielenia pożyczki					564			
– aktualizacji wyceny					28			
c) zmniejszenia					0			
d) stan na koniec okresu								
Finansowy majątek trwały, razem					593			

Wyszczególnienie	c) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	– jednostek zależnych	– jednostek stowarzyszonych	– jednostki dominującej	d) inne prawa majątkowe (wg rodzaju)	e) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	Finansowy majątek trwały, razem
a) stan na początek okresu							0
b) zwiększenia (z tytułu)							593
– udzielenia pożyczki							564
– aktualizacji wyceny							28
c) zmniejszenia (z tytułu)							0
d) stan na koniec okresu							0
Finansowy majątek trwały, razem							593

3.3 Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
a) w walucie polskiej	593	–	–	–
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	–	–	–	–
b1. jednostka/waluta				
tys. zł				
b2. jednostka/waluta				
tys. zł				
b3. jednostka/waluta				
tys. zł				
b4. pozostałe waluty w tys. zł				
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	593	–	–	–

Nota nr 4 do poz. I.4 aktywów

4.1. Należności długoterminowe

Pozycja w bilansie nie występuje.

Nota nr 5 do poz. II.1 aktywów

Wartość zapasów

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	Materiały	133	88	28	24
2	Półprodukty i produkty w toku				
3	Produkty gotowe				
4	Towary	51 550	42 483	21 488	10 701
5	Zaliczki na poczet dostaw	133	51	4	9
	Zapasy, razem	51 816	42 622	21 520	10 734

Nota nr 6 do poz. II.2 aktywów

6.1. Należności krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
Należności z tytułu dostaw robót i usług, w tym:	25 720	18 171	10 175	6 240
– od jednostek zależnych	–	–	–	–
– od jednostek stowarzyszonych	–	–	–	–
– od jednostki dominującej	–	–	–	–
Pozostałe należności od jednostek zależnych	–	–	–	–
Pozostałe należności od jednostek stowarzyszonych	–	–	–	–
Pozostałe należności od jednostki dominującej	–	–	–	–
Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	993	118	656	270
Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	–	–	–	–
Pozostałe należności	1 052	1 844	235	75
Należności dochodzone na drodze sądowej, nie objęte rezerwą	–	–	–	–
Należności krótkoterminowe netto	27 765	20 133	11 066	6 585
Rezerwy na należności (wielkość dodatnia) *	1 879	1 147	710	427
Należności krótkoterminowe brutto	29 644	21 280	11 776	7 012

* rezerwy na należności zostały powiększone o przychody przyszłych okresów dotyczących należności uznanych jako wątpliwe

6.2. Zmiana stanu rezerw na należności krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
Stan na początek okresu	1 147	709,9	427,3	350
Zwiększenia, w tym z tytułu:	1 230	843,3	794,3	365
–należności dochodzonych na drodze sądowej	716	533,4	282,5	131
– z tytułu dostaw, robót i usług	713	523,0	253,5	123
– z tytułu spraw pracowniczych	3	10,4	29,0	8
–należności trudnościamiagalnych	419	261,2	494,7	200
– z tytułu dostaw, robót i usług	419	261,2	494,7	200
– z tytułu spraw pracowniczych	–	–	–	–
–przychody przyszłych okresów zmniejszające należności	95	48,7	17,1	34
Wykorzystanie, w tym z tytułu	65	114,9	52,6	28
– nieściągalności należności	65	114,9	52,6	28
Rozwiązania, w tym z tytułu	433	291	459	260
– zapłaty należności	433	291	354	180
– zawyżonej kwoty rezerwy	–	–	105	47
– przeniesienie na przychody przyszłych okresów	–	–	–	33
Stan rezerw na należności krótkoterminowe na koniec okresu	1 879	1 147	710	427

6.3. Należności krótkoterminowe (struktura walutowa)

w tys. zł

Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
Należności w walucie polskiej	23 760	19 034	10 058	5 936
Należności w walutach obcych	4 005	2 246	1 718	1 076
• USD	912	542	490	306
• po przeliczeniu na zł	4 005	2 246	1 718	1 076
Należności krótkoterminowe, razem	27 765	21 280	11 776	7 012

6.4. Należności z tytułu dostaw, robót i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

w tys. zł

Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
Do 1 miesiąca	10 192	8 944	5 280	3 207
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 140	1 669	595	162
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	130	17	–	10
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	–	4	–	–
Powyżej 1 roku	–	–	–	–
Należności przeterminowane	13 061	8 593	4 897	3 231
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	27 523	19 227	10 772	6 610
Rezerwa na należności z tytułu dostaw, robót i usług, (wielkość ujemna)	–1 803	–1 056	–597	–370
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	25 720	18 171	10 175	6 240

Z normalnym tokiem sprzedaży związany jest przedział czasowy do 3 miesięcy.

6.5. Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie

Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
Do 1 miesiąca	6 094	3 809	2 693	2 068
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 664	2 269	1 598	507
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 203	1 426	164	186
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	668	246	84	220
Powyżej 1 roku	1 432	843	358	250
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	13 061	8 593	4 897	3 231
Rezerwa na należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	(1 803)	(1 056)	(597)	(370)
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	11 258	7 537	4 300	2 861

6.6. Należności sporne oraz przeterminowane (brutto) – z podziałem wg tytułów, w tym nieobjęte rezerwami i nie wykazane jako „należności dochodzone na drodze sądowej”

Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
Należności krótkoterminowe brutto, w tym:	29 644	21 280	11 776	7 012
1. przeterminowane ogółem, w tym:	13 145	8 695	5 014	3 300
2. z tytułu dostaw, robót i usług	13 061	8 593	4 897	3 231
3. pozostałe należności	84	102	117	69
Należności przeterminowane brutto, w tym sporne:	13 145	8 695	5 014	3 300
4. z tytułu dostaw, robót i usług	238	88	53	25
5. pozostałe należności	–	–	–	11
Należności przeterminowane objęte rezerwami, w tym:	1 879	1 147	710	427
• należności sporne objęte rezerwami	238	88	53	36

Nota nr 7 do poz. II.3 aktywów

7.1. Akcje własne do zbycia

Pozycja w bilansie nie występuje.

Nota nr 8 do poz. II.4 aktywów

8.1. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, udziały i inne prawa majątkowe

Pozycja w bilansie nie występuje.

Nota nr 9 do poz. II.5 aktywów

9.1. Środki pieniężne

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	Środki pieniężne w kasie	440	134	62	76
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 565	2 248	1 761	963
3	Inne środki pieniężne (czeki obce, weksle itp.)	22	92	25	–
	Środki pieniężne, razem	3 027	2 474	1 848	1 039

9.2. Środki pieniężne (struktura walutowa)

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	W walucie polskiej	2 572	1 778	1 816	821
2	W walutach obcych	455	696	32	218
	• USD	104	168	8	62
	• po przeliczeniu na zł	455	696	26	218
	• DEM...			3	
	• po przeliczeniu na zł			6	
	Środki pieniężne, razem	3 027	2 474	1 848	1 039

Nota nr 10 do poz. III. Aktywów

10.1. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pozycja w bilansie nie występuje.

10.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe

		w tys. zł			
Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym <ul style="list-style-type: none"> • koszty ubezpieczeń • koszty dzierżawy • koszty prenumeraty • gwarancje celne • koszty podwyższenia kapitału akcyjnego • pozostałe koszty 	370 39 11 – 17 139 164	266 124 16 5 16 34 71	74 15 13 14 13 17 2	65 20 35 9 – – 1
2	Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym <ul style="list-style-type: none"> • raty odsetkowe dotyczące leasingu kapitałowego • naliczone odsetki od udzielonych pożyczek 	637 631 6	342 342		
	Razem	1 007	608	74	65

Nota nr 11 do poz. I.1 pasywów

11.1. Kapitał akcyjny

Wartość nominalna jednej akcji 2 zł.

Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
Seria / Emisja	A, B, C, D, E, F	A, B, C, D, E, F	A, B, C, D	A, B, C, D
1	2	3	4	5
Rodzaj akcji	<ul style="list-style-type: none"> • seria B i E akcje imienne • seria A, C, D i F akcje na okaziciela 	<ul style="list-style-type: none"> • seria A, B i E akcje imienne • seria C, D i F akcje na okaziciela 	<ul style="list-style-type: none"> • seria A i B akcje imienne • seria C i D akcje na okaziciela 	<ul style="list-style-type: none"> • seria A i B akcje imienne • seria C i D akcje na okaziciela
Rodzaj uprzywilejowania akcji	akcje serii B: <ul style="list-style-type: none"> • uprzywilejowane co do prawa głosu (5 głosów na jedną akcję) 	akcje serii B: <ul style="list-style-type: none"> • uprzywilejowane co do prawa głosu (5 głosów na jedną akcję) • uprzywilejowanie co do podziału majątku w razie likwidacji spółki polega na tym, że z majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w pierwszej kolejności wypłaca się kwotę nominalną przypadającą na wszystkie akcje, a zysk dzieli się i wypłaca równomiernie na akcje uprzywilejowane 	brak uprzywilejowania	brak uprzywilejowania
Liczba akcji	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 100 • B – 350 000 • C – 400 000 • D – 350 000 • E – 56 700 • F – 56 700 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 100 • B – 350 000 • C – 400 000 • D – 350 000 • E – 56 700 • F – 56 700 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 100 • B – 350 000 • C – 400 000 • D – 350 000 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 100 • B – 350 000 • C – 400 000 • D – 350 000
Wartość nominalna serii	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 200,00 • B – 700 000,00 • C – 800 000,00 • D – 700 000,00 • E – 113 400,00 • F – 113 400,00 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 200,00 • B – 700.000,00 • C – 800.000,00 • D – 700.000,00 • E – 113.400,00 • F – 113.400,00 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 200,00 • B – 700 000,00 • C – 800 000,00 • D – 700 000,00 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 200,00 • B – 700 000,00 • C – 800 000,00 • D – 700 000,00
Sposób pokrycia akcji	<ul style="list-style-type: none"> • seria A, B, C, D i F wkład pieniężny • seria E wkład niepieniężny 	<ul style="list-style-type: none"> • seria A, B, C, D i F wkład pieniężny • seria E wkład niepieniężny 	<ul style="list-style-type: none"> • seria A, B, C i D wkład pieniężny 	<ul style="list-style-type: none"> • seria A, B, C i D wkład pieniężny
Data rejestracji	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 1989.12.18 • B – 1995.04.12 • C – 1995.11.28 • D – 1996.06.20 • E – 1999.12.16 • F – 1999.12.16 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 1989.12.18 • B – 1995.04.12 • C – 1995.11.28 • D – 1996.06.20 • E – 1999.12.16 • F – 1999.12.16 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 1989.12.18 • B – 1995.04.12 • C – 1995.11.28 • D – 1996.06.20 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 1989.12.18 • B – 1995.04.12 • C – 1995.11.28 • D – 1996.06.20
Prawo do dywidendy od daty	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 1989.12.18 • B – 1995.04.12 • C – 1996.01.01 • D – 1996.01.01 • E – 2000.01.01 • F – 2000.01.01 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 1989.12.18 • B – 1995.04.12 • C – 1996.01.01 • D – 1996.01.01 • E – 2000.01.01 • F – 2000.01.01 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 1989.12.18 • B – 1995.04.12 • C – 1996.01.01 • D – 1996.01.01 	seria: <ul style="list-style-type: none"> • A – 1989.12.18 • B – 1995.04.12 • C – 1996.01.01 • D – 1996.01.01

1	2	3	4	5
Liczba akcji, razem	1 213 500	1 213 500	1 100 100	1 100 100
Kapitał akcyjny, razem w tys. zł	2 427,0	2 427,0	2 200,2	2 200,2

11.2. Zmiany w kapitale akcyjnym w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym tj. od dnia 01.01.2000 roku do 30.06.2000 roku nastąpiły zmiany w zakresie:

1. Statutu Spółki w części dotyczącej uprzywilejowania akcji serii B.

W dniach 24.02.2000 r. oraz 08.06.2000 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zmieniło Statut Spółki odnośnie akcji serii B wykreślając część dotyczącą zasad podziału majątku w razie likwidacji Spółki oraz pierwszeństwa przy umorzenia akcji oraz obejmowaniu akcji użytkowych.

Aktualnie akcje serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu, gdzie jedna akcja daje prawo do 5 (pięciu) głosów.

2. Rodzaju akcji serii A.

W dniu 21.03.2000 r. NWZA Spółki dokonało zmiany Statutu polegającej na zamianie akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela.

11.3. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 30.06.2000

	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	% posiadanych głosów
Jerzy Lubianiec	275 050	975 050	37,31%
Marek Piechocki	275 050	975 050	37,31%
Grangefont Ltd.	550 000	550 000	21,04%

Nota nr 12 do poz. I.3 pasywów

12.1. Kapitał zapasowy wg kierunków tworzenia

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 318	9 318	700	700
2	utworzony ustawowo	809	421	85	30
3	utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	10 449	4 843	973	337
4	z dopłat akcjonariuszy	–	–	–	–
5	inny	–	–	–	–
	Kapitał zapasowy, razem	20 576	14 582	1 758	1 067

Nota nr 13 do poz. I.5 pasywów

13.1. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozycja w bilansie nie występuje

Nota nr 14 do poz. I.6 pasywów

14.1. Niepodzielony zysk albo niepokryta strata z lat ubiegłych

Pozycja w bilansie nie występuje

Nota nr 15 do poz. II.1. Pasywów

Rezerwa na podatek dochodowy

Pozycja w bilansie nie występuje

Nota nr 16 do poz. II.2 pasywów

16.1. Pozostałe rezerwy

Pozycja w bilansie nie występuje

Nota nr 17 do poz. III.1 pasywów

17.1. Zobowiązania długoterminowe

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	Długoterminowe kredyty bankowe, w tym	7 835			
	• od jednostki dominującej	–			
2	Długoterminowe pożyczki, w tym:				
	– od jednostek zależnych				
	– od jednostek stowarzyszonych				
	– od jednostki dominującej				
3	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
4	Zobowiązania z tytułu innych papierów wartościowych i praw majątkowych				
5	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	1 332	738	82	154
6	Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	22			
	• zakup na raty	22			
	Zobowiązania długoterminowe, razem	9 189	738	82	154

17.2. Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	Powyżej 1 roku do 3 lat	4 970	738	82	154
2	Powyżej 3 do 5 lat	2 411			
3	Powyżej 5 lat	1 808			
	Zobowiązania długoterminowe, razem	9 189	738	82	154

17.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1999
1	Zobowiązania długoterminowe w walucie polskiej	1 354	738	82	154
2	Zobowiązania długoterminowe w walucie obcej	7 835			
	– wg walut / EURO	1 862			
	– w przeliczeniu na zł.	7 835			
	Zobowiązania długoterminowe, razem	9 189	738	82	154

17.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

Informacje dotyczące oprocentowania zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.

Wyszczególnienie								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	9 614	2 285 EUR	7 835	1 862 EUR		15.12.2007	hipoteka na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel, pełnomocnictwo do rachunku (część kwoty kredytu do spłaty zawarto w zobow. krótkotermin. z tyt. kredytów bank. w poz. 1)

Nota nr 18 do poz. III.2 pasywów

18.1. Zobowiązania krótkoterminowe

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	2	3	4	5	6
1	Kredyty bankowe, w tym	22 141	15 989	12 622	7 935
	– od jednostki dominującej	–	–	–	–
2	Pożyczki, w tym:				
	– od jednostek zależnych				
	– od jednostek stowarzyszonych				
	– od jednostki dominującej				
3	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
4	Zobowiązania z tytułu innych papierów wartościowych i praw majątkowych				
5	Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług, w tym:	35 146	23 250	15 190	8 477
	– wobec jednostek zależnych	–	–	–	–
	– wobec jednostek stowarzyszonych	–	–	–	–
	– wobec jednostki dominującej	–	–	–	–
6	Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	1 184	1 624	499	
7	Zobowiązania wekslowe				
8	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	331	128	645	713
9	Zobowiązania z tytułu dywidend				
10	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	51	16	2	2

1	2	3	4	5	6
11	Zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty, w tym:	2 106	443	81	316
	a) z zakupu składników majątku na raty	18	18		187
	b) z tytułu leasingu finansowego	871	425	81	129
	c) z tytułu kredytu inwestycyjnego	1.217			
12	Fundusze specjalne, w tym:	2 269	1 996	219	13
	a) ZFŚS	252	96	19	13
	b) ZFRON	2 017	1 900	200	
13	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	804	436	70	120
	• nadpłata z tytułu nabycia akcji	–	–	–	–
	• rozrachunki z pracownikami	–	1	1	5
	• wydatki okresu następnego	621	205	68	108
	• pozostałe	183	230	1	7
	Zobowiązania krótkoterminowe, razem	64 032	43 882	29 328	17 576

18.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	Zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	12 267	9 727	4 263	7 464
2	Zobowiązania krótkoterminowe w walucie obcej, w tym	51 765	34 155	25 065	10 112
	– w USD		7 791	6 341	2 625
	– w przeliczeniu na zł.	11 090	32 318	22 219	9 235
	– w DEM	48 694	862	1 346	447
	– w przeliczeniu na zł	862	1 837	2 816	877
	– w EURO	1 854	–	–	–
	– w przeliczeniu na zł	289	–	–	–
	– w ITL	1 217	–	14 583	–
	– w przeliczeniu na zł	–	–	30	–
	Zobowiązania krótkoterminowe, razem	64 032	43 882	29 328	17 576

18.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek – specyfikacja na 30.06.2000 r.

Lp.	Nazwa kredytodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia
1	2	3	4	5	6	7	8
1	BIG Bank Gdański S.A.	III oddział Gdańsk	3 952 tys. PLN 900 tys. USD	2 802 tys. PLN 638 tys. USD		2000.12.13	przewłaszczenie towaru, cesja praw z polisy, weksel własny in blanco
2	BIG Bank Gdański S.A.	III oddział Gdańsk	600 tys. PLN	486 tys. PLN		2000.12.13	weksel własny in blanco
3	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	2 722 tys. PLN 620 tys. USD	2 722 tys. PLN 620 tys. USD		2001.04.11	przewłaszczenie towaru, cesja praw z polisy, weksel własny in blanco
4	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	2 503 tys. PLN 570 tys. USD	2 503 tys. PLN 570 tys. USD		2000.12.29	przewłaszczenie towaru, cesja praw z polisy, weksel własny in blanco
5	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	1 100 tys. PLN	854 tys. PLN		2001.03.23	przewłaszczenie towaru, cesja praw z polisy, weksel własny in blanco
6	Bank Rozwoju Eksportu S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	8 781 tys. PLN 2 000 tys. USD	7 751 tys. PLN 1 765 tys. USD		2001.06.30	Przewłaszczenie i zastaw towaru, cesja praw z polisy, weksel własny in blanco
7	Kredyt Bank PBI S.A.	II oddział Gdańsk	9 614 tys. PLN 2 285 tys. EUR	1 217 tys. PLN 289 tys. EUR		2007.12.15	hipoteka na nieruchomości, cesja praw z polisy, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku
8	Kredyt Bank PBI S.A.	II oddział Gdańsk	3 952 tys. PLN 900 tys. USD	191 tys. PLN 43 tys. USD		2001.11.26	zastaw towaru, cesja praw z polisy, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku
9	Kredyt Bank PBI S.A.	II oddział Gdańsk	1 500 tys. PLN	1 259 tys. PLN		2001.06.12	zastaw towaru, cesja praw z polisy, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku
10	Kredyt Bank PBI S.A.	II oddział Gdańsk	3 000 tys. PLN	393 tys. PLN		2001.12.31	cesja wierzytelności z tytułu dostaw, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku

1	2	3	4	5	6	7	8
11	Powszechny Bank Kredytowy S.A.	Warszawa I oddział Gdańsk	1 583 tys. PLN 735 tys. DEM	1 580 tys. PLN 735 tys. DEM		2000.10.07	przewłaszczenie towaru, cesja praw z polisy, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku
12	Powszechny Bank Kredytowy S.A.	Warszawa I oddział Gdańsk	2 000 tys. PLN	1 600 tys. PLN		2000.09.01	weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku

Warunki oprocentowania powyższych kredytów zostały objęte wnioskiem o zwolnienie z obowiązku publikacji i przedstawione w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

18.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek – specyfikacja na 31.12.1999r.

Lp.	Nazwa kredytodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	BIG Bank Gdański S.A.	III oddział Gdańsk	300 tys. PLN	43 tys. PLN	WIBOR + 1,5%	2000.12.13	– weksel własny in blanco
2.	BIG Bank Gdański S.A.	III oddział Gdańsk	900 tys. USD =3 733 tys. PLN	569 tys. USD =2 360 tys. PLN	LIBOR + 1,5%	2000.12.13	– weksel własny in blanco – przewłaszczenie na zabezpieczenie towaru o wartości 3.600 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
3.	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	700 tys. PLN	76 tys. PLN	Stopa bazowa banku +1,6%	2000.03.24	– weksel własny in blanco – bankowy zastaw rejestrowy na towarze w wysokości 900 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
4.	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	620 tys. USD =2 572 tys. PLN	620 tys. USD =2 572 tys. PLN	LIBOR + 1,75%	2000.04.12	– weksel własny in blanco – 42 szt. – przewłaszczenie na zabezpieczenie towaru o wartości 1.000 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej – hipoteka na nieruchomości w Gdańsku w wysokości 1.400 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
5.	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	570 tys. USD =2 365 tys. PLN	570 tys. USD =2 365 tys. PLN	LIBOR + 1,5%	2000.12.29	– weksel własny in blanco – przewłaszczenie na zabezpieczenie towaru o wartości 3.200 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
6.	Powszechny Bank Kredytowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	2 000 tys. PLN	1 150 tys. PLN	WIBOR + 1,7%	2000.09.01	– weksel własny in blanco – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w PBK S.A.

1	2	3	4	5	6	7	8
7.	Powszechny Bank Kredytowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	734 tys. DEM =1 566 tys. PLN	734 tys. DEM =1 566 tys. PLN	LIBOR + 2,0%	2000.09.09	– weksel własny in blanco – przewłaszczenie na zabezpieczenie towaru o wartości 1.950 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w PBK S.A.
8.	Bank Rozwoju Eksportu S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	1 500 tys. USD =6 222 tys. PLN	1 048 tys. USD =4 347 tys. PLN	LIBOR dla depozytów miesięcznych + 1,85%	2000.10.30	– weksel własny in blanco – zastaw bankowy na towarze w wysokości 4.900 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej – cesja wierzytelności należnych LPP z tytułu dostaw towarów handlowych
9.	Kredyt Bank PBI S.A.	Gdańsk II oddział Gdańsk	3 000 tys. PLN	1 490 tys. PLN	WIBOR + 3%	2001.12.31	– weksel własny in blanco – cesja wierzytelności należnych LPP z tytułu dostaw towarów handlowych – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w KB PBI S.A.
10.	Kredyt Bank PBI S.A.	Gdańsk II oddział Gdańsk	900 tys. USD =3 733,5 PLN	Nie wykorzystano	LIBOR + 1,5%	2001.11.26	– weksel własny in blanco – zastaw rejestrowy na towarach na kwotę 4.000 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym

18.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek – specyfikacja na 31.12.1998r.

w tys. zł

Lp.	Nazwa kredytodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia
1	2	3	4	5	6	7	8
1	BIG Bank Gdański S.A.	III oddział Gdańsk	300 tys. PLN	0 tys. PLN	WIBOR + 1,5%	1999.12.14	– weksel własny in blanco
2	BIG Bank Gdański S.A.	III oddział Gdańsk	900 tys. USD =3 154 tys. PLN	527 tys. USD =1 847 tys. PLN	LIBOR + 2%	1999.12.14	– weksel własny in blanco poręczony przez osoby fizyczne – przewłaszczenie na zabezpieczenie towaru o wartości 2.500 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej – hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Gdańsku w wysokości 250 tys. USD (1.023 tys. PLN) z cesją polisy ubezpieczeniowej

1	2	3	4	5	6	7	8
3	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	400 tys. PLN	400 tys. PLN	Stopa bazowa banku +2,3%	1999.01.06	– weksel własny in blanco – hipoteka na nieruchomości w Gdańsku w wysokości 400 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
4	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	700 tys. PLN	0 tys. PLN	Stopa bazowa banku +2,0%	1999.03.26	– weksel własny in blanco – przewłaszczenie na zabezpieczenie towaru o wartości 900 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
5	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	400 tys. USD =1 401 tys. PLN	362 tys. USD =1 267 tys. PLN	LIBOR + 2,5%	1999.02.19	– weksel własny in blanco – przewłaszczenie na zabezpieczenie towaru o wartości 1.800 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
6	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	220 tys. USD =771 tys. PLN	220 tys. USD =771 tys. PLN	LIBOR + 2,5%	1999.04.12	– weksel własny in blanco
7	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	570 tys. USD =1 997 tys. PLN	455 tys. USD =1 594 tys. PLN	LIBOR + 1,75%	1999.12.31	– weksel własny in blanco – hipoteka na nieruchomości prywatnej w Gdańsku w wysokości 400 tys. PLN z cesją polis ubezpieczeniowych – przewłaszczenie na zabezpieczenie towaru o wartości 1.600 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
8	Powszechny Bank Kredytowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	2 000 tys. PLN	1 000 tys. PLN	WIBOR + 2,59%	1999.03.02	– weksel własny in blanco – bankowy zastaw rejestrowy na towarze w wysokości 2.000 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
9	Powszechny Bank Kredytowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	734 tys. DEM =1 537 tys. PLN	734 tys. DEM =1 537 tys. PLN	FIBOR + 2,0%	1999.03.08	– weksel własny in blanco – przewłaszczenie na zabezpieczenie towaru o wartości 1.400 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
10	Bank Rozwoju Eksportu S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	1 500 tys. USD =5 256 tys. PLN	1 052 tys. USD =3 701 tys. PLN	LIBOR dla depozytów miesięcznych + 2,1%	1999.06.30	– weksel własny in blanco – zastaw bankowy na towarze w wysokości 4.900 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej – cesja wierzytelności należnych LPP z tytułu dostaw towarów handlowych
11	Kredyt Bank PBI S.A.	Gdańsk II oddział Gdańsk	1 700 tys. PLN	461 tys. PLN	Stawka bazowa banku + 3%	1999.01.11	– weksel własny in blanco – cesja wierzytelności należnych LPP z tytułu dostaw towarów handlowych

1	2	3	4	5	6	7	8
12	PKO S.A. Grupa PKO	II oddział Gdańsk	40 tys. PLN	6 tys. PLN	WIBOR + 3%	1999.08.10	– weksel własny in blanco – zastaw rejestrowy na samochodach ciężarowych na kwotę 70 tys. PLN – pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym
13	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	284 tys. PLN	38 tys. PLN	Stopa bazowa + 3,75%	1999.03.07	– weksel własny in blanco – hipoteka na nieruchomości prywatnej w Lęborku na kwotę 300 tys. PLN wraz z polisą ubezpieczeniową

18.6. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek – specyfikacja na 31.12.1997r.

Lp.	Nazwa kredytodawcy	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Bank Inicjatyw Gospodarczych S.A.	Gdańsk oddział Gdańsk	100 tys. PLN	0 tys. PLN	WIBOR + 2%	1998.01.30	– weksel własny in blanco
2	Bank Inicjatyw Gospodarczych S.A.	Gdańsk oddział Gdańsk	1 000 tys. PLN	760 tys. PLN	WIBOR + 2%	1998.01.30	– weksel własny in blanco poręczony przez osoby fizyczne – bankowy zastaw rejestrowy na towarze w wysokości 1 000 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
3	Bank Inicjatyw Gospodarczych S.A.	Gdańsk oddział Gdańsk	900 tys. PLN	518 tys. PLN	WIBOR + 2%	1998.11.04	– weksel własny in blanco – hipoteka na nieruchomości w Gdańsku w wysokości 900 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
4	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	300 tys. PLN	300 tys. PLN	Stopa bazowa banku +2,15%	1998.12.09	– weksel własny in blanco – hipoteka na nieruchomości w Gdańsku w wysokości 400 tys. PLN
5	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	650 tys. PLN	650 tys. PLN	Stopa bazowa banku +2,3%	1998.12.04	– weksel własny in blanco – zastaw bankowy na towarze w wysokości 850 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
6	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	400 tys. PLN	400 tys. PLN	Stopa bazowa banku +2,3%	1999.01.06	– weksel własny in blanco – hipoteka na nieruchomości prywatnej w Lęborku w wysokości 400 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej

1	2	3	4	5	6	7	8
7	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	1 400 tys. PLN	599 tys. PLN	Stopa bazowa banku +2,5%	1998.03.09	<ul style="list-style-type: none"> – weksel własny in blanco – hipoteka na nieruchomości prywatnej w Łęborku w wysokości 900 tys. PLN z cesją polis ubezpieczeniowych – hipoteka kaucyjna na nieruchomości prywatnej w Łęborku w wysokości 400 tys. PLN z cesją polis ubezpieczeniowych – zastaw na towarze w wysokości 1 300 tys. PLN z cesją polis ubezpieczeniowych – poręczenie spółki z o.o. D.H.Jantar w Łęborku – weksel in blanco osoby fizycznej
8	Powszechny Bank Kredytowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	2 000 tys. PLN	2 000 tys. PLN	Stopa kredytu lombardowego *0,92	1998.03.02	<ul style="list-style-type: none"> – weksel własny in blanco – bankowy zastaw rejestrowy na towarze w wysokości 2.000 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
9	Powszechny Bank Kredytowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	34 tys. PLN	14 tys. PLN	Stopa kredytu lombardowego *0,92	1998.05.18	<ul style="list-style-type: none"> – bankowy zastaw rejestrowy na samochodzie na kwotę 34 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
10	Bank Rozwoju Eksportu S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	1 000 tys. USD =2 872 tys. PLN	712 tys. USD =2 505 tys. PLN	LIBOR dla depozytów miesięcznych + 2,1%	1998.05.31	<ul style="list-style-type: none"> – weksel własny in blanco – zastaw bankowy na towarze w wysokości 3.300 tys. PLN z cesją polisy ubezpieczeniowej
11	Bank Handlowy S.A.	Warszawa oddział Gdańsk	284 tys. PLN	188 tys. PLN	Stopa bazowa + 3,75%	1999.03.07	<ul style="list-style-type: none"> – weksel własny in blanco – hipoteka na nieruchomości prywatnej w Łęborku na kwotę 300 tys. PLN wraz z polisą ubezpieczeniową

18.7. Fundusze Specjalne

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	Fundusz Świadczeń Socjalnych	252	96	19	13
2	Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	2 017	1 900	200	
	Fundusze Specjalne, razem	2 269	1 996	219	13

Nota nr 19 do poz. IV. Pasywów**19.1. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów**

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2000	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
1	Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym	5	100	28	37
	– rezerwa na urlopy	5	100	28	37
2	Przychody przyszłych okresów, w tym:	316	225	96	104
	– niezrealizowane różnice kursowe	40	57	45	22
	– przychody zmniejszające aktywa	165	99	50	34
	– przychody roku następnego		52	–	39
	– ulga z tytułu zakupu kas fiskalnych	13	6	1	9
	– refundacja stanowisk pracy	8	11	–	–
	– roszczenia o odszkodowania	86			
	– inne	4			
	Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	321	325	124	141

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**Nota nr 20 do poz. I.1 rachunku zysków i strat****20.1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług**

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Sprzedaż za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1	Przychody ze sprzedaży usług budowlano–montażowych				
2	Przychody ze sprzedaży produkcji przemysłowej				
3	Przychody ze sprzedaży usług produkcyjnych				
4	Przychody ze sprzedaży innych usług	840	1 301	615	412
	Razem	840	1 301	615	412

20.2. Przychody ze sprzedaży produktów – struktura terytorialna

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Sprzedaż za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1	Sprzedaż krajowa	840	1 301	615	412
2	Sprzedaż na eksport				
	Razem	840	1 301	615	412

Nota nr 21 do poz. I.2 rachunku zysków i strat**21.1. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów**

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Sprzedaż za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1	Przychody ze sprzedaży towarów	68 046	106 658	80 612	58 862
2	Przychody ze sprzedaży materiałów				
	Razem	68 046	106 658	80 612	58 862

Sprzedaż towarów obejmuje sprzedaż wyrobów tekstylnych.

21.2. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Sprzedaż za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1	Sprzedaż krajowa	60 195	96 666	73 475	52 493
2	Sprzedaż na eksport	7 851	9 992	7 137	6 369
	Razem	68 046	106 658	80 612	58 862

Nota nr 22 do poz. II.1, poz. IV i poz. V rachunku zysków i strat

22.1. Koszty według rodzaju

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1	Zużycie materiałów i energii	1 733	2 029	1 087	983
2	Usługi obce	12 077	23 052	16 075	8 610
3	Podatki i opłaty	267	273	200	192
4	Wynagrodzenia	2 555	2 731	1 373	1 649
5	Świadczenia na rzecz pracowników	291	289	604	806
6	Amortyzacja	768	758	493	450
7	Pozostałe	1 815	2 134	1 495	1 189
	Koszty wg rodzaju, razem	19 506	31 266	21 327	13 879
8	Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(96)	72	(9)	(13)
9	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(14 276)	(23 661)	(17 152)	(11 188)
10	Koszty ogólnego Zarządu (wielkość ujemna)	(5 134)	(7 677)	(4 166)	(2 678)
11	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	-	-

Nota nr 23 do poz. VII. rachunku zysków i strat

23.1. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Przychody za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1	Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	892	1 088	79	234
2	Ulga z tytułu zakupu kas fiskalnych		3	8	13
3	Ulga w VAT w ZPCHR	606	3 137	85	-
4	Subwencja z PFRON	238	180	969	-
5	Korekty amortyzacji		85		
5	Korekty wartości zapasów	84	180	27	-
6	Rozwiązanie rezerwy, w tym	411	275	440	213
	na należności wątpliwe	132	95	311	59
	na roszczenia sporne	258	180	129	154
	na koszty sądowe	21			
7	Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	172	3 665	99	36
	odszkodowania	144	3 485	52	19
	nadwyżki inwentaryzacyjne	18	103	17	8
	darowizna	-	19	-	-
	umorzone zobowiązania	-	27	12	-
	inne	10	31	18	9
	Pozostałe przychody operacyjne, razem	24 403	8 613	1 707	496

Nota nr 24 do poz. VIII. rachunku zysków i strat

24.1. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1	Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	892	1 043	56	181
2	Korekty wartości zapasów	261	84	180	27
3	Nieplanowe odpisy amortyzacyjne, w tym:	2	45	16	8
	likwidacja środków trwałych	2	45	16	4
	zmiana klasyfikacji środków trwałych			-	4
4	Utworzone rezerwy, w tym:	1 008	629	670	248
	na należności wątpliwe	512	261	495	200
	na roszczenia sporne	496	368	175	48
5	Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	296	2 070	371	191
	darowizny	27	41	139	66
	koszty remontów związane z odszkodowaniem oraz koszty związane ze	110	95	11	18
	szkodami zawinionymi przez przewoźników				
	koszty reklamacji jakości towarów		38	13	-
	kasacja bezwartościowych towarów handlowych	48	106	132	76
	niedobory inwentaryzacyjne	99	155	68	
	umorzenie nakładów związanych z budynkiem		1 620		28
	inne	12	15	8	3
	Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 459	3 871	1 293	655

Przyczyny dokonania nieplanowych odpisów amortyzacyjnych w roku:

- 1997 – likwidacja środka trwałego spowodowana kradzieżą sprzętu komputerowego w Poznaniu na kwotę 4 tys. zł. oraz zmiana klasyfikacji windy osobowej ujętej pierwotnie w grupie „1” Budynki ze stawką amortyzacyjną 5% na grupę „6” ze stawką amortyzacyjną 10% – kwota 4 tys. zł.
- 1998 – rozwiązanie umowy leasingu kapitałowego dotyczącego samochodu osobowego z powodu kasacji powypadkowej pojazdu kwota 16 tys. zł.
- 1999 – rozwiązanie 2 umów leasingu kapitałowego dotyczących samochodów osobowych z powodu kasacji powypadkowej pojazdów kwota 45 tys. zł.
- 2000 – likwidacja sprzętu komputerowego z powodu uszkodzeń technicznych kwota 2 tys. zł.

Nota nr 25 do poz. X. rachunku zysków i strat

25.1. Przychody z akcji i udziałów w innych podmiotach

Pozycja w rachunku zysków i strat nie występuje

Nota nr 26 do poz. XI. rachunku zysków i strat

26.1. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego

Pozycja w rachunku zysków i strat nie występuje

Nota nr 27 do poz. XII. rachunku zysków i strat

27.1. Pozostałe przychody finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Przychody za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1	Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:		–	–	–
	– od podmiotów zależnych		–	–	–
	– od podmiotów stowarzyszonych		–	–	–
	– od jednostki dominującej		–	–	–
2	Pozostałe odsetki, w tym:	151	35	41	36
	– od podmiotów zależnych				–
	– od podmiotów stowarzyszonych				–
	– od jednostki dominującej				–
3	Zysk ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych				
4	Odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	28	–	–	–
5	Dodatnie różnice kursowe	505	849	1,018	340
6	Rozwiązanie rezerwy na odsetki	22	16	19	15
7	Pozostałe, w tym:		165	107	84
	– odsetki naliczone		165	107	84
	Pozostałe przychody finansowe, razem	706	1 065	1 185	475

w tys. zł

Nota nr 28 do poz. XIII. rachunku zysków i strat

28.1. Koszty finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1		3	4	5	6
1	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	1 273	1 634	1 630	1 464
	– dla jednostek zależnych		–	–	–
	– dla jednostek stowarzyszonych		–	–	–
	– dla jednostki dominującej		–	–	–
2	Pozostałe odsetki, w tym:	237	3	39	8
	– dla jednostek zależnych				
	– dla jednostek stowarzyszonych				
	– dla jednostki dominującej				
3	Strata ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych		–	–	–
4	Odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych				

w tys. zł

1	2	3	4	5	6
5	Ujemne różnice kursowe, w tym:	3 326	5 102	1 243	1 619
	– zrealizowane	2 136	5 071	1 054	1 613
	– niezrealizowane	1 190	31	189	6
6	Utworzone rezerw, w tym::	127	165	108	83
	– rezerwa na odsetki	127	165	108	83
5	Pozostałe koszty finansowe, w tym:	239	109	91	–
	– spłata rat leasingu finansowego	239	109	91	–
	Pozostałe koszty finansowe, razem	5 202	7 013	3 111	3 174

Nota nr 29 do poz. XV.1 rachunku zysków i strat**29.1. Zyski nadzwyczajne**

Pozycja w rachunku zysków i strat nie występuje

Nota nr 30 do poz. XV.2 rachunku zysków i strat**30.1. Straty nadzwyczajne**

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1	Straty nadzwyczajne, w tym:	–	–	76	32
	a) losowe	–	–	76	32
	Straty nadzwyczajne, razem	–	–	76	32

Nota nr 31 do poz. XVII. rachunku zysków i strat**31.1. Podatek dochodowy**

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1	Zysk brutto	3 291	7 710	6 320	1 133
2	Trwale różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	–703	–3 568	–1 327	–188
3	Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	2 435	849	1 019	284
4	Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	–24	–39	–139	–67
	• straty z lat ubiegłych	–24	–39	–139	–67
	• darowizny	–	–	–	–
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 999	4 952	5 873	1 162
6	Podatek dochodowy	1 500	31	1 928	442
7	Zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	–	–	–	–
8	Podatek dochodowy należny	1 500	31	1 928	442
9	Rezerwa na podatek dochodowy	–	–	–	–
	• stan na początek okresu	–	–	–	–
	• zwiększenie	–	–	–	–
	• zmniejszenie	–	–	–	–
	• stan na koniec okresu	–	–	–	–
10	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–	–	–
	• stan na początek okresu	–	–	–	–
	• zwiększenie	–	–	–	–
	• zmniejszenie	–	–	–	–
	• stan na koniec okresu	–	–	–	–
11	Podatek dochodowy współmierny do zysku brutto, wykazany w rachunku zysków i strat	1 500	31	1 928	442

31.2. Główne różnice pomiędzy podatkiem dochodowym wykazany w rachunku zysków i strat a podatkiem dochodowym ustalonym od podstawy opodatkowania z rozliczeniem głównych pozycji różnic.

Różnice takie nie występują.

Nota nr 32 do poz. XVIII. rachunku zysków i strat**32.1. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
1	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku, w tym:	–	1 685	186	–
	a) z tytułu ulgi dla ZPCHR		1 685	186	–
	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku, razem	–	1 685	186	–

Nota nr 33 do poz. XIX. rachunku zysków i strat**33.1. Podział zysku netto**

w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		1.01.– 30.06. 2000	1.01.– 31.12. 1999r.	1.01.– 31.12. 1998r.	1.01.– 31.12. 1997r.
	Zysk (strata) netto	1 791	5 994	4 206	691
1	Kapitał zapasowy	1 791	5 994	4 206	691
2	Kapitał rezerwowany				
3	Dywidendy				
4	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych				
5	Zysk nie podzielony				
	Razem	1 791	5 994	4 206	691

Nota nr 34**Dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą**

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono dzieląc wartość zysku netto wykazaną w rachunku zysków i strat w poszczególnych okresach obrachunkowych przez liczbę akcji uprawnionych do dywidendy na koniec danego okresu obrachunkowego.

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą obliczono dzieląc wartość zysku netto wykazaną w rachunku zysków i strat w poszczególnych okresach obrachunkowych przez liczbę akcji uprawnionych do dywidendy na koniec danego okresu obrachunkowego po uwzględnieniu emisji akcji serii G, która została określona Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP S.A. z dnia 8 grudnia 1999 roku.

Nota nr 35**Dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję**

Wartość księgową na jedną akcję obliczono dzieląc wartość kapitału własnego wykazywanego w bilansie na poszczególne dni bilansowe przez liczbę zarejestrowanych akcji na dzień bilansowy.

Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję obliczono dzieląc wartość kapitału własnego wykazywanego w bilansie na poszczególne dni bilansowe przez liczbę zarejestrowanych akcji na dzień bilansowy uwzględniając emisję akcji serii G, która została określona Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP S.A. z dnia 8 grudnia 1999 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**Nota nr 36 do rachunku przepływów środków pieniężnych****36.1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do przepływów środków pieniężnych**

Wyszczególnienie	2000	1999	1998	1997
Środki pieniężne w kasie				
• na początek okresu	134	62	76	35
• na koniec okresu	440	134	62	76
Środki pieniężne w banku				
• na początek okresu	2 247	1 761	963	236
• na koniec okresu	2 565	2 247	1 761	963
Inne środki pieniężne				
• na początek okresu	93	25	–	14
• na koniec okresu	22	93	25	–
Środki pieniężne ogółem				
• na początek okresu	2 474	1 848	1 039	285
• na koniec okresu	3 027	2 474	1 848	1 039

Nota nr 37 do rachunku przepływów środków pieniężnych**37.1. Podział działalności emitenta na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływów środków pieniężnych****Działalność operacyjna**

Działalność operacyjna emitenta obejmuje sprzedaż towarów (odzież) i usług.

Działalność inwestycyjna

Działalność inwestycyjna emitenta obejmuje:

- zakup i sprzedaż środków trwałych
- zakup i sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych

Działalność finansowa

Działalność finansowa emitenta obejmuje:

- zaciąganie i spłatę kredytów bankowych
- wpływy z emisji akcji
- wpływy i zapłatę odsetek
- spłatę rat leasingu finansowego

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**38. Instrumenty finansowe**

W okresie sprawozdawczym w spółce nie miały miejsca żadne transakcje związane z instrumentami finansowymi.

39. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe przedstawiono w tabeli Zobowiązania pozabilansowe.

40. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 30 czerwca 2000 roku takie zobowiązania w spółce nie wystąpiły.

41. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym w spółce nie nastąpiło zaniechanie jakiegokolwiek działalności.

42. Koszty wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby

W okresie sprawozdawczym spółka nie poniosła żadnych nakładów związanych z zakupem środków trwałych lub prowadzeniem prac rozwojowych na własne potrzeby.

43. Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego wynoszą 6.100 tys. zł; w tym sfinansowane z:

- środków własnych 1.000 tys. zł
- leasingu operacyjnego 2.600 tys. zł
- leasingu finansowego 2.600 tys. zł
- emisji akcji (alternatywnie) 6.100 tys. zł

Nakłady na ochronę środowiska naturalnego nie są przewidywane.

44. Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi.

Emitent nie posiada żadnych podmiotów powiązanych.

45. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji

W okresie sprawozdawczym spółka nie brała udziału w żadnych wspólnych przedsięwzięciach.

46. Zatrudnienie

Zatrudnienie na dzień 30 czerwca 2000 roku wyniosło 305 osób (273,5 etatu)

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2000 roku przeciętne zatrudnienie wyniosło 256,4 etatów, co w podziale na grupy zawodowe na dzień 30 czerwca 2000 roku przedstawia się następująco:

- pracownicy biurowi – 19,5
- księgowi – 19
- przedstawiciele handlowi – 170
- pracownicy magazynowi – 38
- projektant – 1
- pielęgniarka – 1

- sprzątaczkę – 3
- portierzy – 5
- specjalista ds. eksportu – 1
- specjalista ds. celnych – 1
- konserwator – 4
- krawiec brakarz – 9
- fakturzysta – 2

47. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym wypłacono członkom Zarządu emitenta z tytułu pełnionych funkcji oraz umowy o pracę kwotę 252,60 tys. zł.

W tym samym okresie z wypłacono członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnionych funkcji i umowy o pracę kwotę 61,48 tys. zł.

48. Informacje o wysokości udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej emitenta zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji wraz z warunkami oprocentowania i spłaty tych kwot

W okresie sprawozdawczym nie udzielono członkom Zarządu i Rady Nadzorczej żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji.

49. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych mające miejsce w okresie sprawozdawczym

W sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2000 roku ujęto zdarzenia dotyczące roku 1999, które wystąpiły po dniu bilansowym. Są to m.in. otrzymane w roku 2000 faktury dotyczące roku 1999 za korzystanie z usług telekomunikacyjnych, pocztowych, promocyjnych, dzierżawy oraz dokumenty dotyczące roku 1999 rozliczane przez pracowników w roku 2000.

50. Zdarzenia po dacie sporządzenia ostatniego zbadanego sprawozdania finansowego

Po dacie bilansu nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym.

51. Informacje o prawnym poprzedniku emitenta

Spółka nie posiada swego prawnego poprzednika

52. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Z uwagi na to iż w ciągu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie wystąpił okres charakteryzujący się dużym wskaźnikiem inflacji (powyżej 20% w skali roku) nie zaistniał obowiązek korygowania sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych za pomocą odpowiedniego wskaźnika inflacji.

53. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W roku 2000 emitent nie zmieniał zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

54. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie publikowano wcześniej sprawozdania finansowego za okres 1.01.–30.06 2000 r.

54.1. Bilans na dzień 30 czerwca 2000 roku przed i po naniesieniu korekt

w tys. zł

	Korekta	30.06.2000r. przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	30.06.2000r. po korekcie
AKTYWA				
I. Majątek trwały		14 556		14 556
1. Wartości niematerialne i prawne		112		112
2. Rzeczowy majątek trwały		13 851		13 851
3. Finansowy majątek trwały		593		593
4. Należności długoterminowe		–		–
II. Majątek obrotowy		82 608		82 608
1. Zapasy		51 816		51 816
2. Należności krótkoterminowe		27 765		27 765
3. Akcje własne do zbycia		–		–
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		–		–
5. Środki pieniężne		3 027		3 027
III. Rozliczenia międzyokresowe		1 007		1 007
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		–		–
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		1 007		1 007
Aktywa razem		98 171		98 171

PASYWA			
I. Kapitał własny		24 794	24 794
1. Kapitał akcyjny		2 427	2 427
2. Należne wpłaty na poczet kapitału		–	–
3. Kapitał zapasowy		20 576	20 576
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		–	–
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		–	–
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		–	–
8. Zysk (strata) netto bieżącego roku obrotowego		1 791	1 791
II. Rezerwy		–	–
1. Rezerwa na podatek dochodowy		–	–
2. Pozostałe rezerwy		–	–
III. Zobowiązania		73 221	73 221
1. Zobowiązania długoterminowe		9 189	9 189
2. Zobowiązania krótkoterminowe		64 032	64 032
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		156	156
Pasywa razem		98 171	98 171

54.2. Bilans na dzień 31 grudnia 1999 roku przed i po naniesieniu korekt

w tys. zł

	Korekta	31.12.1999r. przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	31.12.1999r. po korekcie
AKTYWA				
I. Majątek trwały		2 012		2 012
1. Wartości niematerialne i prawne		70		70
2. Rzeczowy majątek trwały		1 942		1 942
3. Finansowy majątek trwały		–		–
4. Należności długoterminowe		–		–
II. Majątek obrotowy		65 229		65 229
1. Zapasy		42 622		42 622
2. Należności krótkoterminowe		20 133		20 133
3. Akcje własne do zbycia		–		–
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		–		–
5. Środki pieniężne		2 474		2 474
III. Rozliczenia międzyokresowe		608		608
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		–		–
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		608		608
Aktywa razem		67 849		67 849
PASYWA				
I. Kapitał własny		23 003		23 003
1. Kapitał akcyjny		2 427		2 427
2. Należne wpłaty na poczet kapitału		–		–
3. Kapitał zapasowy		14 582		14 582
6. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		–		–
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		–		–
6. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		–		–
7. Zysk (strata) netto bieżącego roku obrotowego		5 994		5 994
II. Rezerwy		–		–
1. Rezerwa na podatek dochodowy		–		–
2. Pozostałe rezerwy		–		–
III. Zobowiązania		44 620		44 620
1. Zobowiązania długoterminowe		738		738
2. Zobowiązania krótkoterminowe		43 882		43 882
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		226		226
Pasywa razem		67 849		67 849

54.3. Bilans na dzień 31 grudnia 1998 roku przed i po naniesieniu korekt

w tys. zł

	Korekta	31.12.1998r. przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	31.12.1998r. po korekcie
AKTYWA				
I. Majątek trwały		3 139		3 139
1. Wartości niematerialne i prawne		26		26
2. Rzeczowy majątek trwały		3 113		3 113
3. Finansowy majątek trwały		–		–
4. Należności długoterminowe		–		–
II. Majątek obrotowy		34 492	(58)	34 434
1. Zapasy		21 520		21 520
2. Należności krótkoterminowe	1	11 124	(58)	11 066
3. Akcje własne do zbycia		–		–
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		–		–
5. Środki pieniężne		1 848		1 848
III. Rozliczenia międzyokresowe		74		74
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		–		–
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		74		74
Aktywa razem		37 705	(58)	37 647
PASYWA				
I. Kapitał własny		8 164		8 164
1. Kapitał akcyjny		2 200		2 200
2. Należne wpłaty na poczet kapitału		–		–
3. Kapitał zapasowy		1 758		1 758
7. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		–		–
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		–		–
6. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		–		–
7. Zysk (strata) netto bieżącego roku obrotowego		4 206		4 206
II. Rezerwy		–		–
1. Rezerwa na podatek dochodowy		–		–
2. Pozostałe rezerwy		–		–
III. Zobowiązania		29 468		29 410
1. Zobowiązania długoterminowe	2	163	(81)	82
2. Zobowiązania krótkoterminowe	3	29 305	23	29 328
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		73		73
Pasywa razem		37 705	(58)	37 647

Korekta nr 1 dotyczy błędnego ujęcia w należnościach i zobowiązaniach krótkoterminowych wartości obrotów na koncie rozliczającym statystyczne różnice kursowe zamiast dwustronnych sald tego konta

Korekta nr 2 dotyczy przeniesienia kwoty 80,9 tys.zł. z pozycji „zobowiązania długoterminowe” do pozycji „zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty”

Korekta nr 3 jest sumą dwóch powyżej opisanych korekt

54.4. Bilans na dzień 31 grudnia 1997 roku przed i po naniesieniu korekt

w tys. zł

	Korekta	31.12.1997r. przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	31.12.1997r. po korekcie
1	2	3	4	5
AKTYWA				
I. Majątek trwały		3 372		3 372
1. Wartości niematerialne i prawne		17		17
2. Rzeczowy majątek trwały		3 355		3 355
3. Finansowy majątek trwały		–		–
4. Należności długoterminowe		–		–
II. Majątek obrotowy		18 358		18 358
1. Zapasy		10 734		10 734
2. Należności krótkoterminowe		6 585		6 585
3. Akcje własne do zbycia		–		–
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		–		–
5. Środki pieniężne		1 039		1 039

1	2	3	4	5
III. Rozliczenia międzyokresowe		65		65
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		–		–
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		65		65
Aktywa razem		21 795		21 795
PASYWA				
I. Kapitał własny		3 958		3 958
1. Kapitał akcyjny		2 200		2 200
2. Należne wpłaty na poczet kapitału		–		–
3. Kapitał zapasowy		1 067		1 067
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		–		–
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		–		–
6. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		–		–
7. Zysk (strata) netto bieżącego roku obrotowego		691		691
II. Rezerwy		–		–
1. Rezerwa na podatek dochodowy		–		–
2. Pozostałe rezerwy		–		–
III. Zobowiązania		17 730		17 730
1. Zobowiązania długoterminowe	1	470	–316	154
2. Zobowiązania krótkoterminowe	1	17 260	316	17 576
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		107		107
Pasywa razem		21 795		21 795

Korekta nr 1 dotyczy przeniesienia kwoty 316,5 tys. zł. z pozycji „zobowiązania długoterminowe” do pozycji „zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty”

54.5. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 stycznia 2000 roku przed i po naniesionych korektach

	Wyszczególnienie	Korekty	01.01.– 30.06.2000 przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	01.01.– 30.06.2000 po korekcie
I.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	1	68 982	(96)	68 886
	1. Przychód netto ze sprzedaży produktów		840		840
	2. Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów		68 046		68 046
	3. Zmiana stanu produktów	1	(96)	(96)	
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1	61 139	(19 506)	41 633
	1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów				
	2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		41 633		41 633
	3. Koszty wg rodzaju ogółem	1	19 506	(19 506)	
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1	7 843	19 410	27 253
IV.	Koszty sprzedaży	1		14 276	14 276
V.	Koszty ogólnego Zarządu	1		5 134	5 134
VI.	Zysk (strata) na sprzedaży		7 843		7 843
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		2 403		2 403
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		2 459		2 459
IX.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej		7 787		7 787
X.	Przychody z akcji i udziałów w innych podmiotach		–		–
XI.	Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		–		–
XII.	Pozostałe przychody finansowe		706		706
XIII.	Koszty finansowe		5 202		5 202
XIV.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej		3 291		3 291
XV.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		–		–
	1. Zyski nadzwyczajne		–		–
	2. Straty nadzwyczajne		–		–
XVI.	Zysk (strata) brutto		3 291		3 291
XVII.	Podatek dochodowy		1 500		1 500
XVIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)				
XIX.	Zysk (strata) netto		1 791		1 791

Korekta nr 1 dotyczy różnic, które są wynikiem innej prezentacji rachunku zysków i strat w niniejszym prospekcie (układ kalkulacyjny) w porównaniu z zatwierdzonymi sprawozdaniami finansowymi (układ porównawczy)

54.6. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1999 roku przed i po naniesionych korektach

	Wyszczególnienie	Korekty	01.01.– 31.12.1999 przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	01.01.– 31.12.1999 po korekcie
I.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	1	107 887	72	107 959
	1. Przychód netto ze sprzedaży produktów		1 301		1 301
	2. Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów		106 658		106 658
	3. Zmiana stanu produktów	1	(72)	72	
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1	98 971	(31 266)	67 705
	1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów				
	2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		67 705		67 705
	3. Koszty wg rodzaju ogółem	1	31 266	-31 266	
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1	8 916	31 338	40 254
IV.	Koszty sprzedaży	1		23 661	23 661
V.	Koszty ogólnego Zarządu	1		7 677	7 677
VI.	Zysk (strata) na sprzedaży		8 916		8 916
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		8 613		8 613
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		3 871		3 871
IX.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej		13 658		13 658
X.	Przychody z akcji i udziałów w innych podmiotach		-		-
XI.	Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		-		-
XII.	Pozostałe przychody finansowe		1 065		1 065
XIII.	Koszty finansowe		7 013		7 013
XIV.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej		7 710		7 710
XV.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-		-
	1. Zyski nadzwyczajne		-		-
	2. Straty nadzwyczajne		-		-
XVI.	Zysk (strata) brutto		7 710		7 710
XVII.	Podatek dochodowy		31		31
XVIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		1 685		1 685
XIX.	Zysk (strata) netto		5 994		5 994

Korekta nr 1 dotyczy różnic, które są wynikiem innej prezentacji rachunku zysków i strat w niniejszym prospekcie (układ kalkulacyjny) w porównaniu z zatwierdzonymi sprawozdaniami finansowymi (układ porównawczy)

54.7. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 roku przed i po naniesionych korektach

	Wyszczególnienie	Korekty	01.01.– 31.12.1998 przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	01.01.–3 1.12.1998 po korekcie
1	2	3	4	5	6
I.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	2	81 236	(9)	81 227
	1. Przychód netto ze sprzedaży produktów		615		615
	2. Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów		80 612		80 612
	3. Zmiana stanu produktów	2	9	(9)	
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	73 328	(21 327)	52 001
	1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		-		-
	2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		52 001		52 001
	3. Koszty wg rodzaju ogółem	2	21 327	(21 327)	
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2	7 908	21 318	29 226
IV.	Koszty sprzedaży	2		17 142	17 152
V.	Koszty ogólnego Zarządu	2		4 166	4 166
VI.	Zysk (strata) na sprzedaży		7 908		7 908
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	1	1 695	12	1 707
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	1	1 281	12	1 293
IX.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 322,5		8 322
X.	Przychody z akcji i udziałów w innych podmiotach		-		-
XI.	Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		-		-
XII.	Pozostałe przychody finansowe		1 185		1 185
XIII.	Koszty finansowe		3 111		3 111
XIV.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej		6 396		6 396

1	2	3	4	5	6
XV.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		76		76
	1. Zyski nadzwyczajne		-		-
	2. Straty nadzwyczajne		76		76
XVI.	Zysk (strata) brutto		6 320		6 320
XVII.	Podatek dochodowy		1 928		1 928
XVIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		186		186
XIX.	Zysk (strata) netto		4 206		4 206

Korekta nr 1 dotyczy błędnego ujęcia zdarzenia związanego z likwidacją środka trwałego będącego przedmiotem umowy leasingu finansowego.

Korekta nr 2 dotyczy różnic, które są wynikiem innej prezentacji rachunku zysków i strat w niniejszym prospekcie (układ kalkulacyjny) w porównaniu z zatwierdzonymi sprawozdaniami finansowymi (układ porównawczy)

54.8. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1997 roku przed i po naniesionych korektach

	Wyszczególnienie	Korekty	01.01.– 31.12.1997 przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	01.01.– 31.12.1997 po korekcie
I.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	1	59 287	(13)	59 274
	1. Przychód netto ze sprzedaży produktów		412		412
	2. Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów		58 862		58 862
	3. Zmiana stanu produktów	1	13	(13)	
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1	55 264	(13 879)	41 385
	1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		-		-
	2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		41 385		41 385
	3. Koszty wg rodzaju ogółem	1	13 879	(13 879)	
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 023	13 866	17 889
IV.	Koszty sprzedaży	1		11 188	11 188
V.	Koszty ogólnego Zarządu	1		2 678	2 678
VI.	Zysk (strata) na sprzedaży		4 023		4 023
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		496		496
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		655		655
IX.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 864		3 864
X.	Przychody z akcji i udziałów w innych podmiotach		-		-
XI.	Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		-		-
XII.	Pozostałe przychody finansowe		475		475
XIII.	Koszty finansowe		3 174		3 174
XIV.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej		1 165		1 165
XV.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		32		32
	1. Zyski nadzwyczajne		-		-
	2. Straty nadzwyczajne		32		32
XVI.	Zysk (strata) brutto		1 133		1 133
XVII.	Podatek dochodowy		442		442
XVIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		-		-
XIX.	Zysk (strata) netto		691		691

Korekta nr 1 dotyczy różnic, które są wynikiem innej prezentacji rachunku zysków i strat w niniejszym prospekcie (układ kalkulacyjny) w porównaniu z zatwierdzonymi sprawozdaniami finansowymi (układ porównawczy)

54.9. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2000 roku przed i po naniesionych korektach

Wyszczególnienie	korekta	01.01.–30.06.2 000 przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	01.01.–30.06.2 000 po korekcie
1	2	3	4	5
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-728		-728
I. Zysk (strata) netto:		+1 791		+1 791
II. Korekty razem:		-2 519		-2 519
1. Amortyzacja		768		768
2. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych		-		-

w tys. zł

1	2	3	4	5
3. Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone		+1 236		+1 236
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		5		5
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw		-		-
6. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		+1 500		+1 500
7. Podatek dochodowy zapłacony		-1 932		-1 932
8. Zmiana stanu zapasów		-9 195		-9 195
9. Zmiana stanu należności		-7 266		-7 266
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		+12 797		+12 797
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-524		-524
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		92		92
13. Pozostałe korekty		-		-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-12 397		-12 397
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej:		892		892
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych		-		-
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego		892		892
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:		-		-
– w jednostkach zależnych		-		-
– w jednostkach stowarzyszonych		-		-
– w jednostce dominującej		-		-
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		-		-
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-		-
6. Otrzymane dywidendy		-		-
7. Otrzymane odsetki		-		-
8. Pozostałe wpływy		-		-
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:		-13 289		-13 289
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych		-36		-36
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego		-12 660		-12 660
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:		-		-
– w jednostkach zależnych		-		-
– w jednostkach stowarzyszonych		-		-
– w jednostce dominującej		-		-
4. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		-		-
5. Udzielone pożyczki długoterminowe		-593		-593
6. Pozostałe wydatki		-		-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		+13 678		+13 678
I. Wpływy z działalności finansowej:		+15 204		+15 204
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		+7 835		+7 835
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		7 369		7 369
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych		-		-
6. Dopłaty do kapitału		-		-
7. Pozostałe wpływy		-		-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej:		-1 526		-1 526
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		-		-
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-		-
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
5. Koszty emisji akcji własnych		-		-
6. Umorzenie akcji własnych		-		-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		-		-
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		-		-
9. Wydatki na cele społecznie użyteczne		-		-
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-290		-290
11. Zapłacone odsetki		-		-
12. Pozostałe wydatki		-		-

1	2	3	4	5
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)		553		553
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		553		553
– w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		–		–
F. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		2 474		2 474
G. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego (F +/- D)		3 027		3 027

54.10. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1999 roku przed i po naniesionych korektach

w tys. zł

Wyszczególnienie	korekta	01.01.– 31.12.1999 przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	01.01.– 31.12.1999 po korekcie
1	2	3	4	5
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-4 211		-4 211
I. Zysk (strata) netto:		+5 994		+5 994
II. Korekty razem:		-10 205		-10 205
1. Amortyzacja		758		758
2. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych		–		–
3. Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone		+1 222		+1 222
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-1 379		-1 379
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw		–		–
6. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		31		31
7. Podatek dochodowy zapłacony		0		0
8. Zmiana stanu zapasów		-21 102		-21 102
9. Zmiana stanu należności		-9 067		-9 067
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		+10 794		+10 794
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-461		-461
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		80		80
13. Pozostałe korekty		+8 919		+8 919
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		+2 102		+2 102
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej:		+4 088		+4 088
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych		–		–
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego		+1 088		+1 088
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:		–		–
– w jednostkach zależnych		–		–
– w jednostkach stowarzyszonych		–		–
– w jednostce dominującej		–		–
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		–		–
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		–		–
6. Otrzymane dywidendy		–		–
7. Otrzymane odsetki		–		–
8. Pozostałe wpływy		+3 000		+3 000
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:		-1 986		-1 986
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych		-331		-331
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego		-1 655		-1 655
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:		–		–
– w jednostkach zależnych		–		–
– w jednostkach stowarzyszonych		–		–
– w jednostce dominującej		–		–
4. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		–		–
5. Udzielone pożyczki długoterminowe		–		–
6. Pozostałe wydatki		–		–
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		+2 735		+2 735
I. Wpływy z działalności finansowej:		+4 080		+4 080
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		–		–
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		–		–
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		+3 367		+3 367
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		–		–

1	2	3	4	5
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych		713		713
6. Dopłaty do kapitału		–		–
7. Pozostałe wpływy		–		–
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej:		–1 345		–1 345
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		–		–
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		–		–
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		–		–
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		–		–
5. Koszty emisji akcji własnych		–		–
6. Umorzenie akcji własnych		–		–
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		–		–
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		–		–
9. Wydatki na cele społecznie użyteczne		–		–
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		–106		–106
11. Zapłacone odsetki		–1 222		–1 222
12. Pozostałe wydatki		–17		–17
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)		626		626
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		626		626
– w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		–16		–16
F. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		1 848		1 848
G. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego (F +/- D)		2 474		2 474

54.11. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1998 roku przed i po naniesionych korektach

w tys. zł

Wyszczególnienie	korekta	01.01.– 31.12.1998 przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	01.01.– 31.12.1998 po korekcie
1	2	3	4	5
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		–1 993	(15)	–2 008
I. Zysk (strata) netto:		+4 206		+4 206
II. Korekty razem:		–6 199	(15)	–6 214
1. Amortyzacja		+493		+493
2. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych		–		–
3. Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone		+1 523		+1 523
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		–18		–18
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw		–		–
6. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		+1 928		+1 928
7. Podatek dochodowy zapłacony		–1 323		–1 323
8. Zmiana stanu zapasów		–10 786		–10 786
9. Zmiana stanu należności	1	–4 539	58	–4 481
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	2	+6 566	(73)	+6 493
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		–19		–19
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		–24		–24
13. Pozostałe korekty		–		–
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		–243	23	–220
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej:		+79		+79
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych		–		–
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego		+79		+79
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:		–		–
– w jednostkach zależnych		–		–
– w jednostkach stowarzyszonych		–		–
– w jednostce dominującej		–		–
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		–		–
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		–		–
6. Otrzymane dywidendy		–		–
7. Otrzymane odsetki		–		–
8. Pozostałe wpływy		–		–

1	2	3	4	5
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:		-322	23	-299
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych		-50		-50
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	3	-272	23	-249
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:		-		-
– w jednostkach zależnych		-		-
– w jednostkach stowarzyszonych		-		-
– w jednostce dominującej		-		-
4. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		-		-
5. Udzielone pożyczki długoterminowe		-		-
6. Pozostałe wydatki		-		-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		+3 045	(8)	+3 037
I. Wpływy z działalności finansowej:		+4 890	(188)	+4 702
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		-		-
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	4	+4 875	(188)	+4 687
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych		-		-
6. Dopłaty do kapitału		-		-
7. Pozostałe wpływy		+15		+15
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej:		-1 845	180	-1 665
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	4	-188	188	-
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-		-
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
5. Koszty emisji akcji własnych		-		-
6. Umorzenie akcji własnych		-		-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		-		-
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		-		-
9. Wydatki na cele społecznie użyteczne		-		-
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5	-119	-8	-127
11. Zapłacone odsetki		-1 538		-1 538
12. Pozostałe wydatki		-		-
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)		+809		+809
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		+809		+809
– w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych				-10
F. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		1 039		1 039
G. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego (F +/- D)		1 848		1 848

- Korekta nr 1** dotyczy błędnego ujęcia w należnościach i zobowiązaniach krótkoterminowych wartości obrotów na koncie rozliczającym statystyczne różnice kursowe zamiast dwustronnych sald tego konta
- Korekta nr 2** jest sumą korekty nr 1 i kwoty 15,3 tys. zł. dotyczących zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, które zostało błędnie zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych
- Korekta nr 3** wynika z błędnego ujęcia w wydatkach na nabycie rzeczowych składników majątku trwałego tych jego elementów, które są efektem umów o leasingu finansowym
- Korekta nr 4** wynika z błędnej prezentacji w sprawozdaniu finansowym tej części kredytu inwestycyjnego, której spłata obejmuje 12 miesięcy po dniu bilansowym
- Korekta nr 5** wynika z błędnej prezentacji w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych danych odnośnie spłat rat leasingu kapitałowego, wykazywano dotychczas różnice sald dotyczących umów leasingu finansowego na początek i koniec okresu obrachunkowego.

54.12. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1997 roku przed i po naniesionych korektach

w tys. zł

Wyszczególnienie	korekta	01.01.– 31.12.1997 przed korektą	Wartość korekty tys. PLN	01.01.– 31.12.1997 po korekcie
1	2	3	4	5
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-314		-314
I. Zysk (strata) netto:		+691		+691
II. Korekty razem:		-1 005		-1 005
1. Amortyzacja		+450		+450
2. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych		-		-
3. Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone		+1 397		+1 397
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-46		-46
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw		-		-
6. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1		442	+442
7. Podatek dochodowy zapłacony	1		(711)	-711
8. Zmiana stanu zapasów		-1 763		-1 763
9. Zmiana stanu należności	2	-2 470	303	-2 167
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		+1 366		+1 366
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-19		-19
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	3	80	(34)	+46
13. Pozostałe korekty		-		-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 537	281	-1 256
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej:		+234		+234
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych		-		-
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego		+234		+234
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:		-		-
– w jednostkach zależnych		-		-
– w jednostkach stowarzyszonych		-		-
– w jednostce dominującej		-		-
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		-		-
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-		-
6. Otrzymane dywidendy		-		-
7. Otrzymane odsetki		-		-
8. Pozostałe wpływy		-		-
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:		-1 771	281	-1 490
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych		-23		-23
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	4	-1 748	281	-1 467
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:		-		-
– w jednostkach zależnych		-		-
– w jednostkach stowarzyszonych		-		-
– w jednostce dominującej		-		-
4. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		-		-
5. Udzielone pożyczki długoterminowe		-		-
6. Pozostałe wydatki		-		-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		+2 605	-281	+2 324
I. Wpływy z działalności finansowej:		+3 931	101	+4 032
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		-		-
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	5	+3 895	101	+3 996
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych		-		-
6. Dopłaty do kapitału		-		-
7. Pozostałe wpływy		+36		+36
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej:		-1 326	(382)	-1 708
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	5	-87	(101)	-188
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-		-

1	2	3	4	5
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
5. Koszty emisji akcji własnych		-		-
6. Umorzenie akcji własnych		-		-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		-		-
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		-		-
9. Wydatki na cele społecznie użyteczne		-		-
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6	194	-281	-87
11. Zapłacone odsetki		-1 433		-1 433
12. Pozostałe wydatki		-		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)		+754		+754
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		+754		+754
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych				-73
F. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		285		285
G. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego (F +/- D)		1 039		1 039

- Korekta nr 1** wynika z braku prezentacji w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych danych odnośnie naliczonego i zapłaconego podatku dochodowego
- Korekta nr 2** wynika z błędnej prezentacji w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych danych odnośnie wzrostu przychodów przyszłych okresów, który spowodowany był koniecznością korygowania wartości należności dochodzonych na drodze postępowania sądowego.
- Korekta nr 3** jest sumą korekt 1 i 2
- Korekta nr 4** wynika z błędnego ujęcia w wydatkach na nabycie rzeczowych składników majątku trwałego tych jego elementów, które są efektem umów o leasingu finansowym
- Korekta nr 5** wynika z błędnej prezentacji w sprawozdaniu finansowym tej części kredytu inwestycyjnego, której spłata obejmuje 12 miesięcy po dniu bilansowym
- Korekta nr 6** wynika z błędnej prezentacji w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych danych odnośnie spłat rat leasingu kapitałowego, wykazywano dotychczas różnice sald dotyczących umów leasingu finansowego na początek i koniec okresu obrachunkowego.

ROZDZIAŁ IX INFORMACJE DODATKOWE

1. Raport Emitenta za III kwartał 2000 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

(rok bieżący)	w tys. zł		w tys. EURO	
	III kwartał okres od 01.07.2000 do 30.09.2000	III kwartały narastająco okres od 01.01.2000 do 30.09.2000	III kwartał okres od 01.07.2000 do 30.09.2000	III kwartały narastająco okres od 01.01.2000 do 30.09.2000
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 413	109 298	10 113	27 352
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 480	13 266	1 371	3 320
III. Zysk (strata) brutto	3 693	6 984	924	1 748
IV. Zysk (strata) netto	2 661	4 452	666	1 114
V. Aktywa (stan na 30.09.2000r.)	98 029		24 532	
VI. Kapitał własny (stan na 30.09.2000r.)	27 455		6 871	
VII. Liczba akcji (stan na 30.09.2000r.)	1 213 500		1 213 500	
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (stan na 30.09.2000r.)	23		6	

BILANS

w tys. zł	stan na 30.09.2000 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2000 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.1999 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.06.1999 koniec kwartału (rok poprz.)
AKTYWA				
I. Majątek trwały	14 545	14 556	3 168	3 104
1. Wartości niematerialne i prawne	107	112	40	30
2. Rzeczowy majątek trwały	13 825	13 851	3 128	3 074
3. Finansowy majątek trwały	613	593	0	0
4. Należności długoterminowe	0	0	0	0
II. Majątek obrotowy	82 348	82 608	69 349	55 729
1. Zapasy	46 825	51 816	38 842	32 839
2. Należności krótkoterminowe	34 391	27 765	29 236	21 015
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	0	0	0	0
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
5. Środki pieniężne	1 132	3 027	1 271	1 875
III. Rozliczenia międzyokresowe	1 136	1 007	111	164
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 136	1 007	111	164
Aktywa razem	98 029	98 171	72 628	58 997
PASYWA				
I. Kapitał własny	27 455	24 794	11 354	9 536
1. Kapitał akcyjny	2 427	2 427	2 200	2 200
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Kapitał zapasowy	20 576	20 576	5 964	5 964
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych	0	0	0	0
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	0	0	0	0
8. Zysk (strata) netto	4 452	1 791	3 190	1 372
II. Rezerwy	0	0	0	0
1. Rezerwy na podatek dochodowy	0	0	0	0
2. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
III. Zobowiązania	70 258	73 221	61 218	49 310
1. Zobowiązania długoterminowe	8 314	9 189	54	37
2. Zobowiązania krótkoterminowe	61 944	64 032	61 164	49 273
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	316	156	56	151
Pasywa razem	98 029	98 171	72 628	58 997

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	III kwartał okres od 01.07.2000 do 30.09.2000	III kwartały narastająco okres od 01.01.2000 do 30.09.2000	III kwartał okres od 01.07.1999 do 30.09.1999	III kwartały narastająco okres od 01.01.1999 do 30.09.1999
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 413	109 298	32 209	79 417
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	488	1 328	372	865
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	39 925	107 970	31 837	78 552
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24 924	66 556	20 483	49 814
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0			
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 924	66 556	20 483	49 814
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I–II)	15 489	42 742	11 726	29 603
IV. Koszty sprzedaży	7 088	21 365	6 047	17 398
V. Koszty ogólnego zarządu	3 379	8 513	1 928	4 734
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III–IV–V)	5 022	12 864	3 751	7 471
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 723	4 126	1 355	2 677
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 265	3 724	300	643
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII–VIII)	5 480	13 266	4 806	9 505
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	0	0	0	0
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	0	0	0	0
XII. Pozostałe przychody finansowe	244	950	217	755
XIII. Koszty finansowe	2 031	7 232	2 237	5 510
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII–XIII)	3 693	6 984	2 786	4 750
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. – XV.2.)	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) brutto	3 693	6 984	2 786	4 750
XVII. Podatek dochodowy	1 032	2 532	0	0
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	968	1 560
XIX. Zysk (strata) netto	2 661	4 452	1 818	3 190

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	7 256		5 841	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 213 500		1 100 100	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	6		5	

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2000 do 30.09.2000	trzy pierwsze kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2000 do 30.09.2000	III kwartał (rok poprz.) okres od 01.07.1999 do 30.09.1999	trzy pierwsze kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.1999 do 30.09.1999
1	2	3	4	5
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	-693	-1 421	3 286	171
I. Zysk (strata) netto	2 661	4 452	1 818	3 190
II. Korekty razem	-3 354	-5 873	1 468	-3 019
1. Amortyzacja	367	1 135	141	411
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i dywidendy	721	1 957	491	1 075
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2	3		19
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw				
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	1 032	2 532		
7. Podatek dochodowy zapłacony		-1 932		
8. Zmiana stanu zapasów	4 991	-4 204	-6 003	-17 322
9. Zmiana stanu należności	-7 079	-14 345	-8 221	-18 170
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-3 436	9 361	15 101	31 022
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-133	-657	52	-34
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	185	277	-93	-20
13. Pozostałe korekty				

1	2	3	4	5
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-326	-12 723	-152	-406
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	589	1 481	25	32
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych	2	2		
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	587	1 479	25	32
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:				
– w jednostkach zależnych				
– w jednostkach stowarzyszonych				
– w jednostce dominującej				
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu				
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
6. Otrzymane dywidendy				
7. Otrzymane odsetki				
8. Pozostałe wpływy				
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	915	14 204	177	438
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	191	227	25	46
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	724	13 384	152	392
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:				
– w jednostkach zależnych				
– w jednostkach stowarzyszonych				
– w jednostce dominującej				
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu				
6. Udzielone pożyczki długoterminowe		593		
7. Pozostałe wydatki				
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-876	12 802	-3 737	-342
I. Wpływy z działalności finansowej	549	15 070	0	804
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	549	7 152		804
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		7 918		
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych				
6. Dopłaty do kapitału				
7. Pozostałe wpływy				
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	1 425	2 268	3 737	1 146
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	683			
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek			3 229	
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
5. Koszty emisji akcji własnych				
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych				
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli				
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących				
9. Wydatki na cele społecznie-użyteczne				
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	115	405	17	71
11. Zapłacone odsetki	627	1 863	491	1 075
12. Pozostałe wydatki				
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-1 895	-1 342	-603	-577
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 895	-1 342	-603	-577
– w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 027	2 474	1 874	1 848
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1 132	1 132	1 271	1 271

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na 30.09.2000 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2000 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.1999 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.06.1999 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
Zobowiązania pozabilansowe (wartość zabezpieczenia)	0		0	
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	0		0	
– na rzecz jednostek zależnych	0		0	
– na rzecz jednostek stowarzyszonych	0		0	
– na rzecz jednostki dominującej	0		0	
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)	0		0	
– zaciągniętych kredytów	37 697	46 216	17 285	16 795
–				
–				
–				
–				
Zobowiązania pozabilansowe, razem	37 697	46 216	17 285	16 795

INFORMACJA DO RAPORTU KWARTALNEGO LPP S.A.**SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.09.2000 R.****1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu**

Zasady wyceny oraz metody księgowości stosuje się w spółce w sposób ciągły

1.1. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyceniono w sposób następujący:

* **inwestycje rozpoczęte** – wg cen nabycia

* **środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** – wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Odpisów amortyzacyjnych spółka dokonuje zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. W omawianym okresie kontynuowana była zasada, zgodnie z którą sposób amortyzacji środka trwałego zależy od jego wartości początkowej netto.

Przyjęto zasadę, że w przypadku gdy wartość początkowa środka trwałego albo prawa majątkowego przekracza 3.500,-zł, comiesięcznych odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

W przypadku gdy wartość początkowa netto środka trwałego jest równa lub niższa od 3.500,- zł, dokonywana jest indywidualna ocena okresu użytkowania oraz wartości początkowej netto.

W zależności od indywidualnej oceny, przyjęto dwie alternatywne możliwości ewidencji księgowej:

- ujęcie w ewidencji środków trwałych na odpowiednim koncie analitycznym grupy 010 oraz jednorazowe umorzenie środka trwałego w miesiącu przyjęcia do eksploatacji,
- ujęcie w ewidencji pozabilansowej oraz jednorazowe spisanie w koszty zużycia materiałów ewidencjonowanych w miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Wydatki na nabycie części składowych środków trwałych lub urządzeń peryferyjnych, których cena nabycia netto nie przekracza 3.500,- zł zalicza się bezpośrednio w ciężar kosztów w miesiącu poniesienia wydatku.

Wydatki na nabycie części składowych środków trwałych lub urządzeń peryferyjnych, których cena nabycia netto przekracza 3.500,- zł, powiększają wartość początkową tych środków trwałych.

* **zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego** – wg cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Na zapasy firmy składają się:

- towary handlowe,
- materiały wydawane do przerobu kontrahentom zewnętrznym,
- materiały eksploatacyjne związane z utrzymaniem oraz rozwojem sieci komputerowej,
- materiały w przerobie własnym.

Materiały biurowe i eksploatacyjne, które są kupowane na bieżące potrzeby, obciążają koszty bieżącej działalności firmy nie zwiększając pozycji zapasów.

* **należności i zobowiązania** – w kwocie wymagającej zapłaty.

W bilansie sporządzonym na dzień 30.09.2000 r. zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, urealniono wartość należności o rezerwy:

- utworzone w pełnej wysokości na należności sporne,
 - utworzone w wysokości 30% kwoty zadłużenia – na drobne należności od dużej grupy małych kontrahentów o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy,
 - utworzone w oparciu o indywidualną analizę sytuacji oraz ocenę ryzyka poniesienia straty – w stosunku do pozostałych należności.
- * **Środki pieniężne, kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa** – wg wartości nominalnej

W spółce występują następujące aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych:

- należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zaciągnięte kredyty bankowe,
- udzielona pożyczka długoterminowa,
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

1.2. Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy ujęto po obowiązującym w tym dniu kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

Różnice kursowe powstałe:

- w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych,
- przy zapłacie wyrażonych w walutach obcych należności, zobowiązań oraz innych operacjach zaliczono do przychodów lub kosztów operacji finansowych.

W związku z wyceną innych niż środki pieniężne aktywów i pasywów:

- nadwyżkę ujemnych statystycznych różnic kursowych nad dodatnimi dotyczącą jednej waluty zaliczono do kosztów operacji finansowych,
- nadwyżkę dodatnich statystycznych różnic kursowych nad ujemnymi zaliczono do przychodów przyszłych okresów.

1.3. W bilansie sporządzonym na dzień 30-09-2000r. zostały również uwzględnione wydarzenia dotyczące roku 1999, które wystąpiły po dniu bilansowym i tj. 31.12.1999r.

Są to między innymi:

- otrzymane w roku 2000 faktury dotyczące roku 1999, za usługi:
- telekomunikacyjne
- dot. promocji towaru
- dot. zarządzania
- otrzymane w roku 2000 faktury za dzierżawione przez spółkę powierzchnie oraz za energię elektryczną za rok 1999.

Na dzień 30-09-2000r. w spółce czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Czynne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 556.409,75 zł składają się między innymi z:

- kwot składek ubezpieczeniowych opłaconych w okresie od 01.01 do 30.09.2000r., a dotyczących późniejszych okresów,
- naliczonego podatku od nieruchomości za rok 2000, rozliczanego w ratach miesięcznych,
- odpis na ZFŚS za rok 2000, rozliczany w ratach miesięcznych,
- opłaconego w okresie od 01.01 do 30.09. 2000r. czynszu za okresy późniejsze,
- poniesionych w latach 1998,1999, 2000 wydatków związanych z przyszłym podwyższeniem kapitału akcyjnego,
- poniesionych w latach 1998, 1999, 2000 wydatków związanych z rejestracją znaków handlowych,
- poniesionych wydatków na zakup licencji na nowe oprogramowanie.

Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazane w aktywach bilansu na dzień 30.09.2000r. wyniosły 579.394,42 zł i dotyczyły:

- rat odsetkowych wykazanych w fakturach VAT dotyczących leasingu finansowanego, których termin płatności przypada na okresy późniejsze
- odsetek naliczonych na dzień bilansowy od udzielonej przez spółkę pożyczki.

Przychody przyszłych okresów w kwocie 501747,47 zł dotyczą:

- | | |
|--|---------------|
| – wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych wg średniego kursu NBP na dzień 30.09.2000r. | 287.491,75 zł |
| – zasądzonych kosztów sądowych | 158.993,99 zł |
| – roszczeń o odszkodowania | 39.300,46 zł |

- nierozliczona część dotacji z PFRON – refundacja stanowisk pracy 5.399,76 zł
- nierozliczona część ulgi z tytułu zakupu kas fiskalnych 10.561,51 zł

W bilansie przychody przyszłych okresów zostały wykazane w kwocie 315.353,61 zł, ponieważ kwota 186.393,86 zł pomniejszała kwotę należności.

Są to następujące pozycje:

- zasądzone koszty sądowe od dłużników 158.993,99 zł
- odszkodowania dochodzone na drodze sądowej 27.399,87 zł

2. Czynniki w sposób znaczący wpływające na osiągnięty wynik finansowy.

Spółka osiągnęła:

- w trzecim kwartale 2000r. zysk netto w kwocie: 2.661.019,53 zł
- narastająco na koniec III kwartału 2000 r. zysk netto w kwocie 4.452.349,06 zł

W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym spółka osiągnęła odpowiednio

- zysk netto za trzeci kwartał 1999r. w kwocie 1.818.224,76 zł
- zysk netto narastająco na koniec III kwartału 1999r. w kwocie 3.190.183,37 zł

Porównanie wyników finansowych za okresy narastające na koniec trzecich kwartałów obu lat wskazuje na 39,5%–owy wzrost wyniku w roku 2000 w stosunku do roku 1999.

Analizując wynik osiągnięty w obu latach za sam trzeci kwartał widzimy, iż wynik za rok 2000 jest o 46% wyższy niż za rok 1999.

Sytuacja ta świadczy przede wszystkim o braku znaczących zaburzeń w realizacji planów sprzedaży co skutkowało stopniowym lecz stabilnym wzrostem wyniku w poszczególnych kwartałach b.r.

Wzrost narastająco ujmowanego wyniku w roku 2000 w stosunku do roku 1999 wynika przede wszystkim:

- ze wzrostu przychodów ze sprzedaży towarów – wzrost o 53%
- ze wzrostu przychodów ze sprzedaży usług – wzrost o 37%
- ze wzrostu marży (liczonej jako stosunek zysku ze sprzedaży towarów handlowych do przychodów ze sprzedaży towarów handlowych) z 36,6% w roku 1999 do 38,4% w roku 2000

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów (odzież) i usług za okres od 01.01 do 30.09.2000 przedstawiona została w tabeli nr1.

Tabela nr 1

	Kraj	Ekspert i Tranzyt	Razem
Usługi	1 327 607,13		1 327 607,13

Towary	96 127 816,26	11 843 148,93	107 970 965,19
w tym			
Czechy		1 474 227,81	
Rosja		321 049,55	
Słowacja		1 328 750,39	
Węgry		1 452 764,76	
Ukraina		1 100 490,21	
Litwa		1 298 519,60	
Estonia		1 073 016,87	
Słowenia		651 114,42	
Bośnia i Hercegowina		28 511,86	
Łotwa		3 026 819,76	
Białoruś		15 862,72	
Niemcy		72 020,98	

Negatywny wpływ na wynik za trzeci kwartał 2000r. miały:

- utworzone przez spółkę rezerwy na należności,
- aktualizacja wyceny towarów handlowych,
- różnice kursowe od uregulowanych zobowiązań w walutach obcych,
- statystyczne różnice kursowe od zobowiązań w walutach obcych.

Kwota rezerw na należności i roszczenia na dzień 30.09.2000r. wynosi 2.212.350,95 zł.

Na stan rezerw na dzień 30.09.2000 r. składają się:

- rezerwa na roszczenia i należności sporne od kontrahentów	1.313.896,59 zł
- rezerwa na należności wątpliwe	854.792,98 zł
- rezerwa na roszczenia sporne w stosunku do pracowników	43.661,38 zł

Zmiany w stanie rezerw w okresie od 01.01 do 30.09.2000 przedstawia tabela nr 2.

Tabela nr 2

stan na 31.12.1999	rezerwy utworzone w okresie 01.01–30.09.2000	rozwiązanie rezerw z lat ubiegłych	rozwiązanie rezerw z roku 2000	stan na 30.09.2000
1 047 274,17	1 798 388,39	386 597,30	246 714,31	2 212 350,95

Na dzień 30.09. 2000r. dokonana została aktualizacja wyceny wartości zapasów, o których mowa w art. 35 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości.

Różnica z aktualizacji wyniosła 215.471,57 zł.

Wynik finansowy za trzy kwartały 2000r. w znaczny sposób obniżyły ujemne różnice kursowe związane ze wzrostem kursu USD.

Zrealizowane ujemne różnice kursowe wyniosły:

rok 2000

- za okres od 01.01–30.09	3.079.547,53 zł
- za okres od 01.07–30.09	1.081.387,06 zł

rok 1999

- za okres od 01.01–30.09	2.602.761,17 zł
- za okres od 01.07–30.09	565.423,19 zł

Statystyczne różnice kursowe naliczone na dzień 30.09.2000r. wyniosły 1.331.842,26 zł (na 30.09.1999r. wynosiły one 1.579.345,39zł)

Rozliczenie głównych tytułów różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego przedstawiono w zestawieniu.

Lp.	treść	kwota
1	2	3
1	Przychód wg ksiąg	114 475 634,28
2	Korekta przychodu	-2 237 461,34
	w tym:	
	należności od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku VAT	-1 196 462,00
	ulga z tyt.zainstalowania kas fiskalnych	-7 612,79
	rozliczenie aktualizacji wyceny towarów dokonanej na 31.12.1999 r.	-84 284,22
	rozwiązania rezerwy utworzonej na należności	-530 080,22
	rozwiązania rezerwy utworzonej na koszty sądowe	-15 659,82
	utworzenie rezerwy na odsetki od należności	-197 062,69
	statystyczne różnice kursowe naliczone na 30.09.2000r.	-13 382,42
	dotacja do kredytu otrzymanego z PFRON	-112 524,22
	refundacja kosztów utworzenia stanowisk pracy z PFRON	-5 400,00
	odsetki naliczone od pożyczek	-12 389,58
	zasądzone koszty sądowe	86 490,91
	zmiana stanu produktów	-100 231,95
	rozliczenie aktualizacji wyceny finansowego majątku trwałego dokonanej na 30.09.2000 r.	-48 676,00
	pozostałe	-186,34
3	Przychód po uwzględnieniu korekt	112 238 172,94
4	Koszty wg ksiąg	107 491 481,22

1	2	3
5	Korekta kosztów	-3 736 476,61
	w tym:	
	amortyzacja nie stanowiąca kosztu uzyskania przychodu	-91 145,13
	naliczone odsetki od kredytu bankowego	-226 867,59
	statystyczne różnice kursowe na 30.09.2000	-1 331 842,26
	odsetki od należności budżetowych	-4 022,92
	utworzenie rezerwy na sprawy sporne i należności trudnościenne	-1 601 325,70
	utworzenie rezerwy na odsetki od należności	-197 062,69
	odsetki pozostałe	-55 678,05
	wynik aktualizacji wyceny towarów handlowych	-215 471,57
	niedobory kasowe	-204,15
	darowizny	-45 848,85
	naliczone raty odsetkowe	-11 026,61
	pozostałe koszty, nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	-17 622,49
	wartość oprogramowania	48 144,54
	statystyczne zaliczenie do kosztów wynagrodzeń	12 822,20
	pozostałe statystyczne korekty kosztów	674,66
6	Koszt uzyskania przychodu	103 755 004,61

3. Kapitał akcyjny spółki

Na dzień 30.09. 2000 r. struktura własności akcji o jednostkowej cenie nominalnej równej

2,00 zł, przedstawiała się następująco:

- akcje imienne	406 700	sztuk o wartości nominalnej	813.400,00 zł,
- akcje na okaziciela	806 800	sztuk o wartości nominalnej	1.613.600,00 zł,
Razem	1 213 500	sztuk o wartości nominalnej	2.427.000,00 zł.

Struktura akcji wg serii przedstawia się następująco:

- seria A	100	sztuk	akcje na okaziciela
- seria B	350 000	sztuk	akcje imienne
- seria C	400 000	sztuk	akcje na okaziciela
- seria D	350 000	sztuk	akcje na okaziciela
- seria E	56 700	sztuk	akcje imienne
- seria F	56 700	sztuk	akcje na okaziciela

Razem: 1 213 500 sztuk

Strukturę akcjonariatu przedstawia poniższa tabela.

Akcjonariusz	liczba akcji	liczba głosów	Udział w akcjach (%)	Udział w głosach (%)
Jerzy Lubianiec Przewodniczący Rady Nadzorczej	275 050	975 050	22,67	37,31
Marek Piechocki Prezes Zarządu	275 050	975 050	22,67	37,31
Grangefont Limited	550 000	550 000	45,32	21,04
Ketts & Co	56 700	56 700	4,67	2,17
Handlowy Inwestycje II Sp z o.o w Warszawie	56 700	56 700	4,67	2,17
Suma	1 213 500	2 613 500	100,00	100,00

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji LPP S.A. osób zarządzających lub nadzorujących.

Osoby zarządzające i nadzorujące LPP.S.A. zamierzają nabyć akcje serii F, o ile zostaną im one przyznane przez Radę Nadzorczą.

Osoby zarządzające i nadzorujące, posiadające akcje LPP S.A. nie mają zamiaru w najbliższej przyszłości zbycia posiadanych akcji.

4. Dokonania spółki w okresie sprawozdawczym

4.1. Majątek trwały

Szczegółowy zakres zmian na dzień 30-09-2000 w zakresie wartości środków trwałych wg grup rodzajowych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji rozpoczętych, jak również zmian dotyczących ich umorzenia przedstawiają tabele nr 3 i 4.

Zmiany w wymienionych składnikach majątku w stosunku do poprzednich kwartałów wynikają przede wszystkim ze wzrostem poniesionych nakładów na adaptację pomieszczeń dla powstających salonów odzieżowych.

Tabela nr 3

Tabela ruchu rzeczowego majątku trwałego w okresie od 01.01.2000 do 30.09.2000

Wyszczególnienie	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Razem rzeczowy majątek trwały
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	861 307,80	1 139 680,98	496 862,67	325 867,32	160 477,00	2 984 195,77
Zwiększenia z tytułu	484 194,23	11 951 996,67	387 456,15	13 758,69	3 477,00	12 808 512,43	25 649 395,17
1) zakupu	0,00	1 098 567,10	307 822,40	13 758,69	0,00	12 808 512,43	14 228 660,62
2) przyjęcia z inwestycji	484 194,23	10 853 429,57	79 633,75	0,00	3 477,00		11 420 734,55
3) inne							0,00
Zmniejszenia z tytułu	0,00	0,00	-13 062,00	0,00	0,00	-12 899 514,87	-12 912 576,87
1) sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 478 780,32	-1 478 780,32
2) likwidacji	0,00	0,00	-13 062,00	0,00	0,00	0,00	-13 062,00
3) przeniesienie na środki trwałe						-11 420 734,55	-11 420 734,55
3) inne	0,00	0,00				0,00	0,00
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	484 194,23	12 813 304,47	1 514 075,13	510 621,36	329 344,32	69 474,56	15 721 014,07
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	18 640,29	621 916,79	210 871,25	190 954,50	0,00	1 042 382,83
Amortyzacja za okres z tytułu	0,00	561 498,87	253 038,66	74 793,31	26 464,75	0,00	915 795,59
1) rata roczna		561 498,87	261 510,66	74 793,31	26 464,75	0,00	924 267,59
2) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
3) likwidacja	0,00	0,00	-8 472,00	0,00	0,00	0,00	-8 472,00
4) inne							0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	580 139,16	874 955,45	285 664,56	217 419,25	0,00	1 958 178,42
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	484 194,23	12 233 165,31	639 119,68	224 956,80	111 925,07	69 474,56	13 762 835,65

Tabela nr 4

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2000 – 30.09.2000

	Rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Nabyte oprogramowanie komputerowe	Razem wartości niematerialne i prawne
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	13 948,70	28 211,21	416 301,28	458 461,19
Zwiększenia z tytułu	31 393,08	0,00	218 746,25	250 139,33
1) zakupu			218 746,25	218 746,25
2) przyjęcia z inwestycji				0,00
3) przyjęte z rozliczeń międzyokresowych	31 393,08			31 393,08
Zmniejszenia z tytułu	0,00	-4 455,00	0,00	-4 455,00
1) sprzedaży		-2 295,00		-2 295,00
2) likwidacji				0,00
3) korekta wartości początkowej		-2 160,00		-2 160,00
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	45 341,78	23 756,21	635 047,53	704 145,52
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12 157,72	7 116,58	369 278,58	388 552,88
Amortyzacja za okres z tytułu	5 582,36	732,42	201 977,90	208 292,68
1) planowe odpisy amortyzacyjne	5 582,36	3 027,42	201 977,90	210 587,68
2) sprzedaż		-2 295,00		-2 295,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	17 740,08	7 849,00	571 256,48	596 845,56
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	27 601,70	15 907,21	63 791,05	107 299,96

4.2. Majątek obrotowy

Wzrost wartości majątku obrotowego firmy w drugim kwartale 2000r. wynika głównie ze wzrostu należności z tytułu dostaw i usług, z tytułu nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych oraz ze wzrostu stanu środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

4.3. Zobowiązania długoterminowe Spółki na dzień 30-09-2000 wynosiły 9.577.096,54 zł.

Ich struktura rodzajowa przedstawiona została w tabeli:

Zobowiązania długoterminowe na dzień 30-09-2000

Rodzaj zobowiązania	OKRES SPŁATY			
	od 1 roku do 5 lat		pow. 5 lat	
	01-01-2000	30-09-2000	01-01-2000	30-09-2000
kredyty bankowe		5 932 068,70	0,00	1 483 017,17
zobowiązania z tytułu leasingu – środki transportu	786,04	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu – nakłady rzeczowe	706 047,01	1 144 590,19		
zobowiązania z tytułu zakupu na raty	30 921,29	17 420,48		
RAZEM	737 754,34	7 094 079,37	0,00	1 483 017,17

4.4. Zabezpieczenie zobowiązań spółki, zobowiązania warunkowe

Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki na dzień 30.09.2000 przedstawia tabela nr 5

Tabela nr 5

Zobowiązania zabezpieczone	Stan na 31.12.1999	Stan na 31.03.2000	Stan na 30.06.2000	Stan na 30.09.2000
Ogółem	27 810 000,00	41 690 000,00	46 216 000,00	37 696 800,00
w tym:				
Hipoteczne	1 800 000,00	9 840 000,00	9 840 000,00	9 590 400,00
Przewłaszczenia	16 210 000,00	21 290 000,00	21 250 000,00	15 706 400,00
zastaw rejestrowy	9 800 000,00	10 600 000,00	12 400 000,00	12 400 000,00

Ponadto podobnie jak to miało miejsce na dzień 31.12.1999r. zabezpieczenie kredytu bankowego zaciągniętego przez spółkę w Banku Handlowym stanowi hipoteka ustanowiona na nieruchomości zlokalizowanej w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 216, nie stanowiącej własności spółki.

Na dzień 30.09.2000r. spółka wystawiła 291 weksli własnych in blanco, w tym:

- 139 weksli tytułem zabezpieczenia otrzymanych kredytów bankowych (na 31.12.1999 – 113 weksli, na 31.03.2000 – 113 weksli, na 30.06.2000 – 138 weksli)
- 15 weksli tytułem zabezpieczenia otrzymanych gwarancji bankowych (na 31.12.1999 – 5 weksli, na 31.03.2000 – 9 weksli, na 30.06.2000 – 11 weksli).
- 137 weksli jako zabezpieczenie zawartych umów leasingowych (na 31.12.1999r. – 103 weksle, na 31.03.2000 – 119 weksli, na 30.06.2000 – 123 weksle).

Ponadto spółka wystawiła:

- 88 weksli zabezpieczających płatności wobec dostawców w formie inkas (na 31.12.1999r. – 132 weksle, na 31.03.2000 – 80 weksli, na 30.06.2000 – 73 weksle)
- 15 weksli zabezpieczających zawarte umowy dot. dzierżawy powierzchni pod salony firmowe (na 31.12.1999r. – 5 weksli, na 31.03.2000 – 9 weksli, na 30.06.2000 – 11 weksli).

Spółka otrzymała gwarancje bankowe związane z zabezpieczeniem umów dot. dzierżawy powierzchni pod salony firmowe w kwocie 1.104.613,40 zł. (na 31.12.1999r. – 251.187,48 zł, na 31.03.2000 – 521.679,43 zł, na 30.06.2000r. – 647.539,49 zł).

W okresie od stycznia do września 2000r. spółka nie udzielała żadnych poręczeń i gwarancji osobom trzecim.

5. Informacje o wszczęciu postępowań sądowych w okresie objętym raportem

Wykaz spraw sądowych wszczętych przez spółkę w okresie od 01.07 do 30.09.2000r. przedstawiono w tabeli nr 6.

Tabela nr 6**Wykaz postępowań sądowych, w których LPP S.A. jest stroną.****Sprawy z nabywcami towarów o zapłatę (w postępowaniu nakazowym)****Stan na dzień 30.09.2000**

Lp.	Numer Repet/ Kontr.		Strona pozwana	Data wszczęcia postępowania	Kwota główna sporu w zł
1	2	3	4	5	6
1	313	33003	F.H. „EM” Elżbieta i Maciej Klimkowsy, Gdynia ul. Iwaskiewicza 7/a/5	03.07.2000	940,00
2	314	27431	Libri–Tomasz Komeliusz Chodnikiewicz, Gdańsk ul. Czecha 9/16	03.07.2000	1 718,19
3	315	29462	Ula–Urszula Szudinis, Gdańsk ul. Dmowskiego 4/3	03.07.2000	360,00
4	316	27139	Mirosława Kamalska, Wejherowo ul. Rejtana 7/27	03.07.2000	2 137,44
5	317	32017	Grażyna Zawadzka, Malbork ul. Młodych 10	03.07.2000	1 000,60
6	318	28686	Ewa – Stefan Staško, Olkusz ul. Króla Kazimierza Wielkiego 33	03.07.2000	1 564,90
7	319	12018	ZPHU „Surowiec” – Maria i Kazimierz Surowiec, Kołobrzeg ul. Zieleniewo 186	03.07.2000	31,76
8	320	29221	Gino–Marlena Rybczyńska, Gdynia ul. Poziomkowa 19b/5	03.07.2000	765,85
9	321	32701	PPHU „ASPOL” s.c. Wojciech Osiński i Małgorzata Pyttel–Osińska, Trzebnica ul. H.Brodatego 20	03.07.2000	2 322,47
10	322	14569	Krzysztof Niewirowski, Szczecin ul. Jagiellońska 18/16	03.07.2000	530,00
11	323	32487	Joanna Chlost, Mielew ul. Fredry 4/9	10.07.2000	3 261,61
12	324	32182	PHU „Dorota” –Dorota Łapot, Rumia ul. Stoczniovców 7b	10.07.2000	1 346,37
13	325	32395	„Helion”, Helena Szymkiewicz ul. Przyszowska 61/11	10.07.2000	2 479,84
14	326	32131	FH „Leonardo Francese” – Joanna Łączyńska, Toruń ul. Mickiewicza 31/4	17.07.2000	2 472,63
15	327	3324	„J&B” s.c. Janiana i Jerzy Borowiec, Wadowice ul. Iwańskiego 6	17.07.2000	23 758,26
16	328	27712	„Bamitex” s.c. Barbara Kwiecień Łomża ul. Poznańska 121d/1, Wiesław Knobloch, Środa Wielkopolska ul. Dąbrowskiego 43/1	17.07.2000	1 745,82
17	329	32080	Body Fashion –Monika Braniecka, Koszalin ul. Tuwima 16/11	20.07.2000	172,41
18	330	28631	„Arlech” s.c. –Maria i Lech Wawrzonek ul. Zbójnicka 12/b	20.07.2000	1 401,90
19	331	29416	Sklep Spożywczo –Przemysłowy Kasper –Elżbieta Kasperska Chocianów ul. Kosciuszki 11/1	20.07.2000	2 367,00
20	332	32657	Joanna – Bartosz Ilecki, Koszalin ul. Spasowskiego 13a/6	20.07.2000	8 549,75
21	333	4408	Sklep Odzieżowy – Celina Miksa, Gdańsk ul. Lelewela 17/32	20.07.2000	6 123,42
22	334	32619	PHU „As – Petro”, Anna Sęczkowska, Wrocław ul. Sudecka 160/1	28.07.2000	721,63
23	335	33107	Sklep Obuwniczy Cezary i Maciej Molenda s.c.–Cezary Molenda, Nowa Sól ul.Konstytucji 3–go Maja 20b/32, Maciej Molenda, Komorów ul. Młyńska 4	28.07.2000	1 875,50
24	336	32615	Artur Gronczewski, Swidwin ul. Szczecińska 52b/2	03.08.2000	1 474,00
25	337	28032	Import–Export Mini–Market, Andrzej Waruszewski, Grudziądz ul. Wybickiego 43	03.08.2000	6 698,68
26	338	32499	PPHU Ewa–Waldemar Piasecki, Myszków ul. Sucharskiego 60/22	03.08.2000	709,17
27	340	29080	PPHU –Ola –Agnieszka Niedziela, Starachowice ul. Marsz.J.Piłsudskiego 30	03.08.2000	2 088,76
28	341	32607	P W Mistral, Lilianna Szałajewska, Legnica ul. Galaktyczna 1/30	10.08.2000	1 569,67
29	342	32357	P W Kesland– Elżbieta i Sławomir Kuran, Mszczonów ul. Zarzeczna 13	10.08.2000	539,76
30	343	32365	Danuta Zajac, Złotoryja ul. Rynek 10/3	10.08.2000	2 563,10
31	344	32565	Danuta Lisowska, Katowice ul. Paniewicka 41/2	10.08.2000	1 599,82
32	345	29938	Dortex –Dorota i Jarosław Kapel, Goldap ul. Wojska Polskiego 17/3	11.08.2000	13 788,68
33	346	27900	Walter–Artykuły Sportowe, Wojciech Walter Poznań ul. Sierotki Marysi 32	17.08.2000	51 100,00
34	347	32464	Spin–Agnieszka Kij, Sucha Beskidzka ul. Smolikówka 12	17.08.2000	1 651,39
35	348	32785	PPHU Awa Sp z o.o., Ostoleka ul. Hallera 15	17.08.2000	2 605,92
36	349	32758	Zbigniew Pieprzyk, Śrem ul. Gierymskiego 22	17.08.2000	1 267,74
37	350	32836	Garczyńska Zofia, Jarosław ul. Maleniska 50	17.08.2000	5 236,12
38	351	28355	Valdi Grupa Polska –Waldemar Zajączkowski, Giżycko ul. Kościuszki 25g	17.08.2000	2 800,63
39	352	32719	P W Simeoni, Danuta i Jacek Ślusarczyk, Bielsko–Biała ul. Milusińskich 4/12	17.08.2000	1 838,66
40	353	32718	Kora sc –Danuta Jasek, Bielsko–Biała ul.Sobieskiego 80/27, Renata Kraus, Bielsko–Biała ul. Mieszka I 22/1	17.08.2000	2 953,21
41	354	32632	Gabriela Sobczyk, Katowice ul. Morcinka 3a	17.08.2000	1 175,84
42	355	28665	P.H. „Styl”, Michał Adameczak,Chorzów ul. Wolności 35/3	17.08.2000	2 313,36
43	356	32273	Sklep Gracja, Alicja Sankowska, Jelcz–Lasowice ul. Różana 16	23.08.2000	955,26
44	357	28653	FHU „IM”, Anna Skowrońska, Włocławek ul. Broniewskiego 26/100	23.08.2000	1 849,23
45	358	32558	Sklep Wielobranżowy AS, Legnica ul. Korczaka 10/1	23.08.2000	1 639,68
46	359	28036	Bożena Wiśniewska, Grudziądz ul. Sobieskiego 52/18	23.08.2000	1 135,60
47	360	32572	PPHU „Arim” Kołodziej Ryszard Katowice ul. Paniewicka 79/1	23.08.2000	1 500,00
48	361	29560	Jan Wojciechowski, Włocławek ul. Bluszczowa 29	23.08.2000	691,29

1	2	3	4	5	6
49	362	32693	U Roberta –Robert Słezak, Knurów ul. Kapelanów Wojska 6/c/6	23.08.2000	3 929,02
50	363	28867	FH „Modny Pan” Tadeusz Mazurkiewicz Żywiec ul. Świętokrzyska 43	23.08.2000	5 013,78
51	364	33757	Rzoska Krzysztof –Przemysław „Styl”, Dąbrowa Górnicza ul. Otwocka 21/13	25.08.2000	2 169,41
52	365	32826	Sklep Obuwniczo –Przemysław „Styl”, Dąbrowa Górnicza ul. Sobieskiego 3/36	25.08.2000	4 246,99
53	366	33204	Edward Suchanek, Skoczów, Wilamowice 53	25.08.2000	2 910,08
54	368	29063	PHU „Atut II” s.c., Grazyna Buchcic Kielce ul. Na Stoku 47/7, Bożena Cieslik, Kielce ul. Barwinek 3/126	25.08.2000	1 136,96
55	369	32438	Jacek Stanisław Wójcicki, Kraków ul. Celarowska 20/116	25.08.2000	959,17
56	370	28446	Halina Warta, Częstochowa ul. Wirażowa 87	25.08.2000	3 579,60
57	371	29704	„Cama” Grzegorz Jajeczko, Ustka ul. Pułaskiego 13	25.08.2000	999,74
58	372	33717	FHU „Ramzes”, Bierun ul. Warszawska 250/7	13.09.2000	3 192,74
59	373	34336	Adriana, Elżbieta Dzwonek, Wrocław ul. Nowodworska 28/4	13.09.2000	2 713,52
60	374	29256	Sklep Wielobranżowy Klinkosz & Kostecka, Klinkosz Celina Gdańsk ul. Piastowska 76e/2, Alicja Kostecka Gdańsk ul. Kołobrzaska 65a/4	18.09.2000	1 191,45
61	375	28654	FHU „Kobo”, Beata Kozub, Siemianowice Śląskie ul. Okrężna 5/4	18.09.2000	1 491,45
62	376	32682	Kamila Nowakowska, Wola Wapieniecka 26–502 Jastrząb	18.09.2000	778,96
63	377	33445	Kuż–Krajewska s.c. Joanna Kuż, Rydułtowy ul. Struga 30a, Justyna Krajewska, Rydułtowy ul. Jagiellońska 24	18.09.2000	7 292,65
64	378	32661	FHU’ Sovilo’, Marian Kuc, Radomin 14a	18.09.2000	1 814,14
65	379	28237	„Ergimex”, Roman Osucha Zabrze ul. Wolności 258/13	18.09.2000	3 436,37
66	380	29117	Sklep 'Wszystko dla Pana', Jan Żuda Rabka–Zdrój ul. Orkana 18/12	18.09.2000	3 547,03
67	381	28690	Jadwiga Barbara Kocemba, Gdańsk ul. Dobrowolskiego 3a/9	18.09.2000	3 262,24
68	382	20077	PPH „Sonic” s.c., Janina Stępniewska i Andrzej Kamiński, Kutno ul. Zimowa 25	20.09.2000	22 316,71
69	383	28601	„Masterprint XL” s.c., Łukasz Mielcarek, Marcin Mielcarek, Poznań ul. Witaszka 16, Andrzej Liberski, Poznań ul. Nowowiejskiego 50/1	20.09.2000	41 838,82
OGÓLEM					297 213,75

ZAŁĄCZNIKI

1. Wyciąg z właściwego dla Emitenta rejestru

Sąd Rejonowy w Gdańsku

XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy

ODPIS AKTUALNY Z REJESTRU HANDLOWEGO H/B nr 3878

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Nr kol. wpisu	Firma. Siedziba Przedmiot przedsiębiorstwa. Oddziały	Kapitał zakładowy (akcyjny) Akcje. Udziały Wkłady niepieniężne	Imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentowania spółki lub towarzystwa, sposób reprezentowania	Prokura	Rodzaj osoby prawnej. Data sporządzenia statutu lub umowy. Pismo przeznaczone do ogłoszeń. Czas trwania spółki lub towarzystwa. Zmiany statutu lub umowy.	Likwidacja. Upadłość. Odroczenie wypłat. Postępowanie układowe. Zbytec. Wydzierżawienie. Połączenie. Przekształcenie.	Nr i strona akt. Data wpisu. Podpis sekretarza	Uwagi
1 do 7	Firma: „LPP” Spółka Akcyjna Spółka Akcyjna Siedziba Spółki jest: Gdańsk Adres: ul. Łąkowa 39-44 Przedmiotem działalności Spółki jest: – handel hurtowy na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu – 51.1, – handel hurtowy artykułami spożywczymi – 51.3, – handel hurtowy artykułami przemysłowymi – 51.4, 51.5, 51.6, 51.7, – handel detaliczny artykułami spożywczymi – 52.1, 52.2, – handel detaliczny artykułami przemysłowymi – 52.3, 52.4, 52.5, 52.6, – naprawa artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego – 52.7, – produkcja odzieży – 18, – wynajem maszyn i sprzętu bez obsługi operatorskiej oraz wypożyczanie artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego – 71, – prowadzenie działalności w zakresie organizacji targów i wystaw (bez symbolu EKD), – usługi w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami i spółkami 74.15, – obsługa nieruchomości realizowana na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu – 70.3, – świadczenie usług w dziedzinie pośrednictwa finansowego – 65.23, – działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszu emerytalno-rentowego – 67.1, – transport samochodowy, towarowy i osobowy – 60.23, 70.10, 60.25, 71.21, 71.32, – przeładunek, magazyinowanie, składowanie i przechowywanie towarów – 63.1, – spedycja i inne usługi agencyjne związane z transportem – 63.4, – obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych – 50.20, – sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych – 50.30, – sprzedaż pojazdów mechanicznych – 50.10, – eksport i import w zakresie objętych przedmiotem działania.	Kapitał akcyjny wynosi 2,427,000.00 zł. Kapitał dzieli się na 0 akcji. Kapitał dzieli się na: 406.700 akcji imiennych i 806.800 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł., w tym: 100 akcji na okaziciela serii A, 350.000 akcji imiennych serii „B”, 400.000 akcji na okaziciela serii „C”, 350.000 akcji na okaziciela serii „D”, 56.700 akcji imiennych aportowych serii E, 56.700 akcji na okaziciela serii F. Wpłaty na akcje wplacono w całości Akcje serii B są uprzywilejowane co do głosu.	Zarząd Spółki jest 5-osobowy. Osoby upoważnione do reprezentacji: Stanisław Dreliszak – członek Zarządu, Dariusz Pachla – członek Zarządu, Marcin Szulecki – członek Zarządu, Alicja Milińska – członek Zarządu, Marek Piechocki – Prezes Zarządu Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: a) Prezes Zarządu samodzielnie, b) dwóch członków Zarządu łącznie, c) członek Zarządu z prokurentem	Jerzy Lubianiec – prokura samoistna	Spółka Akcyjna Aktym notarialnym sporządzonym dnia 07 grudnia 1989 przez PBN w Gdyni Statut Spółki Rep. A/b nr 2452/1989 Aktym notarialnym sporządzonym dnia 04 kwietnia 1995 przez: Kanc.Not. E.Panc w Gdańsku. Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniono § 1, § 3, § 11, § 12 Statutu Spółki oraz Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy Rep.A 1474/1995 zmieniono Statut Spółki z 07.12.1989r. Rep. a/b 2452/89 Rep: A nr 1345/1995 Aktym notarialnym sporządzonym dnia: 24 października 1995 przez: Kanc.Not.E.Panc w Gdańsku Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniono § 3 Statutu Spółki Akcyjnej z dnia 07.12.1989 Rep.A/b nr 2452/89 PBN w Gdańsku Rep.A nr 5129/1995 Aktym notarialnym sporządzonym dnia: 04 stycznia 1996 przez:Kanc.Not. E.Panc w Gdańsku Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniono §§ 3, 8, 10, 11, 12 Statutu z dnia 07.12.1989r. Rep.A/b nr 2452/1989r. w PBN w Gdańsku z późniejszymi zmianami Rep. A nr 34/1996 Aktym notarialnym sporządzonym dnia: 17 września 1996 przez: Kanc.Not. E.Panc w Gdańsku Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniono § 10 Statutu z dnia 07.12.1989r. Rep.A/b nr 2452/1989r. w PBN w Gdańsku z późniejszymi zmianami Rep. A nr 5025/1996 Aktym notarialnym sporządzonym dnia: 15 lipca 1997 przez: Kanc.Not. E.Panc w Gdańsku zmieniono § 11 umowy Spółki. Rep. A nr 4304/1997 Aktym notarialnym sporządzonym dnia: 8 września 1999 przez: Kanc.Not. M.Paszkiewicz w Gdańsku uchwalono nową treść Statutu Rep. A nr 5342/1999 Aktym notarialnym sporządzonym dnia: 8 grudnia 1999 przez: Kanc.Not. M.Paszkiewicz w Gdańsku zmieniono § 5 Statutu Rep. A nr 7166/1999 Aktym notarialnym sporządzonym dnia: 24 lutego 2000 przez: Kanc.Not. R. Górskiej w Gdańsku zmieniono §§ 5, 6, 9, 10, 15, 31, 41 i 42, wykreśla się §§ 8 i 11 Statutu Rep. A nr 170/2000 Aktym notarialnym sporządzonym dnia 21 marca 2000 roku przez Kanc.Not. R. Górskiej w Gdańsku zmieniono §§ 5, 19, 22, 31, 39 i uchwalono jednolity tekst Statutu Spółki. Rep. A nr 281/2000 Aktym notarialnym sporządzonym dnia: 08 czerwca 2000 przez: Kanc.Not. R. Górskiej w Gdańsku zmieniono §§ 5, 17, 19, 22 i uchwalono jednolity tekst Statutu. Rep. A nr 744/2000 Czas trwania Spółki jest nieograniczony.	XII Ns Rej h 0/1989 XII Ns Rej h 0/1995 12.04.1995 Statut Spółki XII Ns Rej h 0/1995 28.11.1995 XII Ns Rej h 0/1996 20.06.1996 XII Ns Rej h 0/1996 21.10.1996 XII Ns Rej h 0/1997 16.09.1997 XII Ns Rej h 3361/1999 02.11.1999 XII Ns Rej h 3888/1999 16.12.1999 XII Ns Rej h 144/2000 14.01.2000 XII Ns Rej H 694/2000 01.03.2000 XII Ns Rej. h 970/2000 22.03.2000 XII Ns Rej. h. 2087/2000 19.06.2000		

2. Opinie podmiotów uprawnionych, dotyczące wkładów niepieniężnych

2.1. Opinia biegłego rewidenta z dnia 10 kwietnia 1995 roku

OPINIA

biegłego rewidenta, zarejestrowanego pod numerem 1358, Krystyny Jankowskiej, zamieszkałej w Gdańsku przy ulicy Burzyńskiego 12e m 11.

Podstawa i przedmiot opinii

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku – Wydział XII Rejestrowy z dnia 7 kwietnia 1995 roku wyznaczona zostałam jako biegły rewident do zbadania prawdziwości i dokładności sprawozdania Zarządu Spółki „LPP” – spółka akcyjna w Gdańsku (RHB 3878) dotyczącego wnoszonego na podwyższenie kapitału zakładowego wkładu niepieniężnego (aportu) oraz wydania w tej sprawie opinii.

Zgodnie z przedłożonym Sprawozdaniem Zarządu z dnia 7 kwietnia 1995 roku przedmiotem przedmiotem wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie części podwyższonego kapitału zakładowego jest nieruchomości położona w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39–44 stanowiąca działkę nr 275, obszaru trzydzieści dziewięć arów osiemnaście metrów kwadratowych, dla której Sąd Rejonowy w Gdańsku prowadzi księgę wieczystą Kw nr 14503. Na powyższej nieruchomości znajduje się wielopiętrowy budynek magazynowo–biurowy wyposażony w 14 abonenckich stacji telefonicznych.

Wartość aportu, która określono na kwotę 600.000,– (sześćset tysięcy) złotych ustalono na podstawie:

1. ceny za jaką, zgodnie z umową sprzedaży, wnoszący aport kupili nieruchomości (umowa w załączeniu). Cena wynosiła 6.660.000.000,– po denominacji 666.000,– (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) złotych płatna w następujących ratach:

kwotę 6.000.000.000,– po denominacji 600.000,– (sześćset tysięcy) złotych zapłacono w dniu zawarcia umowy sprzedaży;

pozostała kwota to jest kwota 660.000.000,– po denominacji 66.000,– (sześćdziesiąt sześć tysięcy) złotych wpłacana była, zgodnie z umową w czterech równych ratach po 165.000.000,– po denominacji 16.500,– (szesnaście tysięcy pięćset) złotych w kolejnych czterech miesiącach poczynając od miesiąca stycznia 1995 roku. Raty za miesiąc styczeń, luty i marzec zostały zapłacone. Pozostała do zapłaty ostatnia rata w kwocie 16.500,– (szesnaście tysięcy pięćset) złotych.

2. Wyceny nieruchomości wykonanej w dniu 20 stycznia 1995 roku w celu określenia jej wartości rynkowej dokonanej przez Ośrodek Rzeczoznawstwa i Doradztwa Technicznego „ORTECH” – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Gdańsku. Zgodnie z wyceną wartość rynkowa nieruchomości wynosi 660.000,– (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) złotych.

Nieruchomość kupiona została w dniu 16 grudnia 1994 roku od Agencji Rozwoju Pomorza Gdańskiego – Spółka Akcyjna w Gdańsku.

- w zamian za wyżej opisany aport wydanych ma być 600 (sześćset) imiennych (bez uprzywilejowania) akcji po 1000 (jeden tysiąc) złotych każda.
- osobami wnoszącymi wyżej wymieniony wkład niepieniężny są jego współwłaściciele (po ~) Jerzy Lubianiec i Marek Piechocki.

Za wniesiony wkład niepieniężny:

- Jerzy Lubianiec otrzyma 300 (trzysta) imiennych (bez uprzywilejowania) akcji o ogólnej wartości 300.000 (trzysta tysięcy) złotych, po 1000 (jeden tysiąc) złotych każda akcja;
- Marek Piechocki otrzyma 300 (trzysta) imiennych (bez uprzywilejowania) akcji o ogólnej wartości 300.000 (trzysta tysięcy) złotych, po 1000 (jeden tysiąc) złotych każda akcja;

Wniesiona aportem nieruchomości stanowić będzie podstawową bazę biurowo–handlowo–magazynową spółki. Stanowić będzie również siedzibę spółki.

Oceny dokonano na podstawie:

- załączonej do sprawozdania umowy sprzedaży zawartej pomiędzy Agencją Rozwoju Pomorza Gdańskiego – Spółka Akcyjna w Gdańsku, Jerzym Lubiancem i Markiem Piechockim z dnia 16 grudnia 1994 roku (akt notarialny sporządzony przez notariusza Ewę Panc – repertorium A nr 5841/1994).
- opinii (wyceny) Ośrodka Rzeczoznawstwa i Doradztwa Technicznego „ORTECH” – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Gdańsku.
- dowodów wpłat poszczególnych rat na nieruchomości.

OCENA

Na podstawie wyżej wymienionych dokumentów oraz ogólnej wiedzy o cenach nieruchomości stwierdzam, że wycena wkładu niepieniężnego (aportu) w postaci wyżej opisanej nieruchomości dokonana przez Zarząd w opiniowanym sprawozdaniu jest prawdziwa, dokładna i realna.

Gdańsk, 10 kwietnia 1995 roku

Biegły rewident
nr wpisu 1358
mgr Krystyna Jankowska
podpis nieczytelny

2.2. Opinia biegłego rewidenta z dnia 3 grudnia 1999 roku

TK-372/271/99

OPINIA**PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

T&K ABAK Gdańsk Biegli Rewidenci i Konsultanci Sp. z o.o. w Gdańsku wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 372, została wyznaczona postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku – Wydział XII Gospodarczy Rejestrowy z dnia 11 listopada 1999 roku sygnatura akt XII Co-51/99 do zbadania „Sprawozdania Zarządu LPP Spółka Akcyjna w Gdańsku – za zgodność z przepisami artykułu 313 § 2 KH.”

Na okoliczność powyższego postanowienia Sądu, 1 grudnia 1999 roku LPP S.A. w Gdańsku zleciła firmie T&K ABAK Gdańsk Biegli Rewidenci i Konsultanci Sp. z o.o. w Gdańsku, ul. Rogaczewskiego 9/19 wykonanie niniejszej opinii.

Zbadaliśmy sprawozdanie Zarządu Spółki LPP S.A. w Gdańsku z dnia 25 listopada 1999 roku w sprawie wniesienia wkładów niepieniężnych do podwyższonego kapitału akcyjnego.

Badanie oparliśmy na analizie zapisów w sprawozdaniu Zarządu Spółki z dnia 25 listopada 1999 roku oraz w załączonych pozostałych dokumentach:

- umowa o świadczenie usług zawarta pomiędzy LPP S.A. a firmą „Technica Systems LTD” w dniu 29 maja 1995 roku;
- umowa o świadczenie usług zawarta pomiędzy LPP S.A. a firmą „Technica Systems LTD” w dniu 2 stycznia 1999 roku;
- wykaz faktur i kserokopie faktur firmy „Technica Systems LTD” z siedzibą w Hong Kongu;
- oświadczenie Zarządu LPP S.A. z dnia 25.11.1999 roku;
- kserokopia umowy przelewu wierzytelności zawartej pomiędzy firmą: „Ketts & Co” z siedzibą w Londynie a „Technica Systems LTD” z siedzibą w Hong Kongu;
- sprawozdanie finansowe LPP S.A. za I półrocze 1999 roku.

Przedstawione dokumenty w kserokopii pozostawiono jako materiały robocze w Spółce T&K ABAK Gdańsk Biegli Rewidenci i Konsultanci Sp. z o.o.

Opierając się na powyższych opracowaniach ustaliliśmy co następuje:

- akcjonariusz „Ketts & Co.” z siedzibą przy ulicy Hans Crescent 50, Knightsboidge London wnosi do Spółki LPP S.A. aport w postaci wierzytelności przysługującej mu wobec LPP S.A. w kwocie równej 8.731.80000 złotych (osiem milionów siedemset trzydzieści jeden złotych 00 groszy);
- wniesiony aport pokryje 56.700 (pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset) akcji serii E wyemitowanych na podstawie uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP S.A. o podwyższeniu kapitału akcyjnego o kwotę 113.400 (sto trzysta tysięcy czterysta) złotych, przy czym akcje serii E będą miały cenę emisyjną równą 154,00 złote za każdą akcję;
- przyjętą przez spółkę LPP S.A. metodologię wyceny zobowiązania wobec firmy „Ketts & Co.” przedstawioną w załączonych dokumentach uznajemy za prawidłową i nie wnosimy uwag;
- obliczenia rachunkowe są poprawne;
- wartość aportu przyjęta przez akcjonariuszy jest określona na sumę:
8.731.800,00–zł–dla wierzytelności przysługującej firmie „Ketts & Co.” – tj. w wartości wycenionej przez LPP S.A.

Biorąc pod uwagę powyższe fakty nie znajdujemy w tym przypadku naruszenia interesów pozostałych akcjonariuszy i przychylamy się do stwierdzenia, że:

- wartość wierzytelności ustalona na kwotę 8.731.800,00 zł jest bezsporna oraz może być przedmiotem aportu do Spółki LPP S.A. wnoszonego przez firmę „Ketts & Co.” w Londynie na pokrycie 56.700 akcji o wartości nominalnej 113.400,00 złotych;

- cena emisyjna na poziomie 154,00 zł za jedną akcję nie narusza interesów pozostałych akcjonariuszy.

Opinia niniejsza została napisana na dwóch stronach a sporządzona w trzech egzemplarzach, dwa z nich przekazuje się do Sądu Rejonowego w Gdańsku za pośrednictwem Zleceniodawcy, jeden pozostaje w aktach Wykonawcy

Gdańsk, 3 grudnia 1999 r.

Za podmiot
uprawniony do badania
sprawozdań finansowych:
(podpis nieczytelny)

Jerzy Trzemzałski
Biegły Rewident nr 5412/1532
(podpis nieczytelny)

Pieczęć o treści: T&K ABAK Gdańsk Biegli Rewidenci i Konsultanci Spółka z o.o., 80-804 Gdańsk, Rogaczewskiego 9/19,
sekr. 3021581 centr. 3020071 w. 247, 257-204, Regon 190505439, NIP 584-030-10-48

3. Statut LPP S.A.

STATUT LPP S.A.

/tekst jednolity/

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka prowadzona jest pod firmą „LPP” Spółka Akcyjna.
2. Siedzibą Spółki jest miasto Gdańsk.

§ 2

1. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej oraz za granicą.
2. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa, jak również występować jako wspólnik w innych spółkach krajowych i zagranicznych.

PRZEDMIOT PRZEDSIĘBIORSTWA

§ 3

Przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest wg Europejskiej Klasyfikacji Działalności:

- 1 handel hurtowy na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu – 51.1.
- 2 handel hurtowy artykułami spożywczymi 51.3,
- 3 handel hurtowy artykułami przemysłowymi 51.4, 51.5, 51.6, 51.7.
- 4 handel detaliczny artykułami spożywczymi 52.1, 52.2.
- 5 handel detaliczny artykułami przemysłowymi 52.3, 52.4, 52.5, 52.6
- 6 naprawa artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego – 52.7,
- 7 produkcja odzieży, – 18,
- 8 wynajem maszyn i sprzętu bez obsługi operatorskiej oraz wypożyczanie artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego 71,
- 9 prowadzenie działalności w zakresie organizacji targów i wystaw (bez symbolu EKD),
- 10 Usługi w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami i spółkami 74.15,
- 11 Obsługa nieruchomości realizowana na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu 70.3,
- 12 Świadczenie usług w dziedzinie pośrednictwa finansowego 65.23,
- 13 Działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszu emerytalno-rentowego 67.1
- 14 transport samochodowy towarowy i osobowy – 60.23, 70.10, 60.25, 71.21, 71.32.
- 15 przeładunek magazynowanie, składowanie i przechowywanie towarów – 63.1.
- 16 spedycja i inne usługi agencyjne związane z transportem – 63.4.
- 17 obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych – 50.20.
- 18 sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych – 50.30,
- 19 sprzedaż pojazdów mechanicznych – 50.10.
- 20 eksport i import w zakresie objętym przedmiotem działania.

§ 4

Spółka zostaje zawarta na czas nieograniczony.

KAPITAŁ AKCYJNY I AKCJE**§ 5**

1. Kapitał akcyjny Spółki wynosi 2.427.000,00 zł (dwa miliony czterysta dwadzieścia siedem tysięcy złotych) i dzieli się na: 406.700 (czterysta sześć tysięcy siedemset) akcji imiennych i 806.800 (osiemset sześć tysięcy osiemset) akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda.
2. W Spółce wydano:
 - 1) 100 (sto) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 2,- zł każda,
 - 2) 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 2, (dwa) złote każda,
 - 3) 400.000 (czterysta tysięcy) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda,
 - 4) 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2, (dwa) złote każda,
 - 5) 56.700 (pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset) akcji imiennych apartowych, zwykłych, serii E, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda,
 - 6) 56.700 (pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda.
3. Akcje serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu.
4. Jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do 5 (pięciu) głosów na Walnym Zgromadzeniu.

§ 6

1. Kapitał akcyjny może być podwyższony lub obniżony uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Akcje Spółki są emitowane w seriach oznaczonych kolejnymi literami alfabetu.
3. Akcje mogą być pokryte wkładami pieniężnymi i niepieniężnymi.
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.

§ 7

Akcje Spółki są zbywalne.

§ 8

1. Akcje mogą być umarzone z zachowaniem przepisów o obniżaniu kapitału akcyjnego bądź bez zachowania tych przepisów z czystego zysku.
2. W zamian za akcje umorzone Spółka może wydawać akcje użytkowe.
3. Sposób i warunki umarzania określa każdorazowo Walne Zgromadzenie.

§ 9

1. Zbycie lub zastawienie akcji imiennych uzależnione jest od zgody Spółki.
2. Zezwolenia na zbycie lub zastawienie akcji udziela Rada Nadzorcza w formie pisemnej, pod rygorem nieważności, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia wniosku w tym przedmiocie
3. Jeżeli Spółka odmawia zezwolenia, powinna w terminie 30 (trzydziestu) dni wskazać innego nabywcę oraz określić termin i miejsce zapłaty ceny. Jeżeli Spółka w wyżej określonym terminie nie wskaże innego nabywcy, akcje mogą być zbyte bez ograniczeń
4. Akcje uprzywilejowane podlegają dziedziczeniu z zachowaniem uprzywilejowania
5. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana wyłącznie za zgodą Rady Nadzorczej Spółki udzieloną w formie pisemnej uchwały pod rygorem nieważności
6. Zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela powoduje utratę ich uprzywilejowania.

§ 10

Poza kapitałem akcyjnym Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:

- 1) kapitał zapasowy,
- 2) inne kapitały i fundusze przewidziane przepisami prawa oraz utworzone na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 11

1. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z zysku do podziału oraz z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną a ceną nominalną akcji uzyskaną przy dalszych emisjach akcji. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8% czystego zysku rocznego.

2. Odpisu na kapitał zapasowy dokonuje się dopóki stan tego kapitału osiągnie jedną trzecią kapitału akcyjnego. Walne Zgromadzenie może uchwalić dalsze powiększanie kapitału zapasowego.

§ 12

Władzami Spółki są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Walne Zgromadzenie.

§ 13

ZARZĄD

1. Zarząd spółki składa się od dwóch do pięciu osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat, która określa powierzone członkom Zarządu funkcje.
2. Zarząd spółki reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu jednoosobowo, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
3. Zarząd może udzielać prokury a także ustanawiać pełnomocników na podstawie przepisów kodeksu cywilnego.

§ 14

Zarząd przyjmuje i zwalnia pracowników i ustala ich wynagrodzenie.

§ 15

Nowo wybrany Zarząd jest obowiązany przedstawić Radzie Nadzorczej program działalności Spółki na okres kadencji na jaką został wybrany – najpóźniej w terminie dwóch miesięcy od daty powołania.

§ 16

Do właściwości Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki, w tym również ustalanie zwrotu kosztów, wynagrodzenia i nagród dla członków Rady Nadzorczej Spółki oraz pracowników i innych osób zatrudnionych w Spółce.

§ 17

RADA NADZORCZA

1. Rada Nadzorcza składa się z 6 (sześciu) członków, w tym z Prezesa Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzech lat. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powołani są na okres jednego roku.
3. Rada Nadzorcza będzie powoływana i odwoływana przez Zgromadzenie Akcjonariuszy.
4. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród swego grona Prezesa Rady Nadzorczej.

§ 18

Członkowie Rady osobiście spełniają swoje obowiązki.

§ 19

Posiedzenia Rady odbywają się co najmniej raz na kwartał i są zwoływane przez Prezesa Rady lub jego zastępcę. Osoby uprawnione do zwoływania Rady są ponadto zobowiązane do zwołania Rady na żądanie co najmniej trzech jej członków lub Zarządu. W takim wypadku posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia pisemnego wniosku Prezesowi.

§ 20

1. Do ważności uchwał Rady wymagane jest zaproszenie wszystkich członków i obecność co najmniej połowy członków. Uchwały Rady zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że co innego wynika z postanowień szczególnych niniejszego statutu.
2. W zaproszeniu zwołującym posiedzenie Rady należy wskazać porządek obrad. Rada może rozstrzygać, pod rygorem nieważności, wyłącznie sprawy wskazane w porządku obrad, chyba, że na posiedzeniu Rady będą obecni wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia Rady ze zmienionym porządkiem obrad ani co do rozpatrzenia spraw, które nie były wskazane w porządku obrad.

§ 21

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej postępowania. Regulamin Rady wymaga zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

§ 22

Wszystkie czynności wykraczające poza zakres zwykłego zarządu wymagają zgody Rady Nadzorczej, o ile przepisy prawa lub statutu nie zastrzegły ich do wyłącznej decyzji Walnego Zgromadzenia. W szczególności zgody takiej wymagają następujące czynności:

- 1) sprzedaż i przeniesienie prawa własności nieruchomości, sprzedaż i przeniesienie praw użytkowania nieruchomości, obciążenie nieruchomości, ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych na majątku Spółki,
- 2) zaciąganie kredytów wykraczających poza plan finansowy Spółki,
- 3) przejmowanie zobowiązań osób trzecich,
- 4) zawarcie umowy rodzącej zobowiązanie, którego wartość przekracza 20% kapitału akcyjnego,
- 5) zawarcie umowy z kontrahentem zagranicznym, która określa warunki więcej niż jednej dostawy,
- 6) podjęcie inwestycji, której wartość przekracza 20% kapitału akcyjnego,
- 7) tworzenie nowych podmiotów gospodarczych oraz nabywanie, zbywanie lub zastawianie udziałów (akcji) w już istniejących,
- 8) wdzierzawienie przedsiębiorstwa lub jego części,
- 9) nabycie i sprzedaż zakładów i filii Spółki,
- 10) sprzedaż części lub całości przedsiębiorstwa Spółki,
- 11) zezwolenie na udział pracowników w zyskach oraz przydzielanie specjalnych uprawnień rentowych i emerytalnych,
- 12) ustalanie planu rocznego dla przedsiębiorstwa (w szczególności planów inwestycyjnych i finansowych) jak również planów strategicznych,
- 13) wszelkie operacje związane z obrotem papierami wartościowymi, inwestycjami (lokatami) kapitałowymi i finansowymi,
- 14) powoływanie i odwoływanie dyrektorów oddziałów, pionów organizacyjnych i zakładów.
- 15) wybór biegłego rewidenta spółki.

§ 23**WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY**

1. Najwyższym organem Spółki jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w którym uczestniczą właściciele akcji, przy czym każda akcja daje prawo do jednego głosu, chyba że jest akcją uprzywilejowaną co do prawa głosu.
2. Właściciele akcji imiennych mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej przynajmniej na jeden tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.
3. Akcjonariusze dysponujący akcjami na okaziciela mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli akcje te zostaną złożone w siedzibie Spółki przynajmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia i nie zostaną odebrane przed ukończeniem Walnego Zgromadzenia. Zamiast akcji mogą być złożone w tym samym terminie wydane przez notariusza zaświadczenia, potwierdzające złożenie w depozycie notarialnym akcji i to, że akcje te nie zostaną wydane akcjonariuszowi przed ukończeniem Walnego Zgromadzenia.
4. Akcjonariusze dysponujący akcjami na okaziciela dopuszczonymi do publicznego obrotu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli złożą w siedzibie Spółki przynajmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia zaświadczenia wydane przez podmiot prowadzący przedsiębiorstwo maklerskie, wskazujące na liczbę akcji i na fakt, iż akcje te nie mogą być zbyte przed ukończeniem Walnego Zgromadzenia.

§ 24

Przed każdym Walnym Zgromadzeniem sporządza się na zasadach określonych w kodeksie handlowym listę akcjonariuszy mających prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Lista ta powinna być wyłożona w siedzibie Spółki przez 3 dni powszednie przed odbyciem Zgromadzenia.

§ 25

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powinna być sporządzona lista obecnych uczestników z wymienieniem liczby akcji posiadanych przez każdego z nich oraz przysługujących im głosów, podpisana przez przewodniczącego obrad.

§ 26

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez przedstawicieli.

§ 27

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

§ 28

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z inicjatywy własnej, na żądanie Rady Nadzorczej oraz na wniosek akcjonariuszy reprezentujących jedną dziesiątą część kapitału akcyjnego, zgłoszony Zarządowi na piśmie. Zarząd ma obowiązek zadośćuczynić temu żądaniu w ciągu czternastu dni od daty otrzymania wniosku Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy.

§ 29

Zarząd obowiązany jest ogłosić fakt zwołania Walnego Zgromadzenia wraz z podaniem terminu w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym”. W ogłoszeniu należy wskazać dzień, godzinę i miejsce odbycia Walnego Zgromadzenia, oraz szczegółowy porządek obrad.

§ 30

Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia wiążących uchwał bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji oraz wielkości kapitału, jeżeli przepisy niniejszego statutu lub kodeksu handlowego nie stanowią inaczej.

§ 31

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w Gdańsku, Warszawie, Sopocie, w miejscu wskazanym przez Zarząd.
2. Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności jeden z członków Rady.
3. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 32

Uchwały zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że niniejszy statut lub kodeks handlowy stanowią inaczej.

§ 33

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok ubiegły,
 - 2) podejmowanie wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu czy nadzoru,
 - 3) powzięcie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat,
 - 4) udzielenie pokwitowania władzom Spółki z wykonania przez nie obowiązków,
 - 5) emisja obligacji w tym obligacji zamiennych na akcje,
 - 6) zmiana statutu,
 - 7) powzięcie uchwał w przedmiocie połączenia spółek, przekształcenia spółki, jej rozwiązania i likwidacji,
 - 8) podjęcie uchwał w przedmiocie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa oraz ustanowienia na nim prawa użytkownika,
 - 9) zbycie nieruchomości spółki,
 - 10) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę,
 - 11) decydowanie w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia w kodeksie handlowym i postanowieniach niniejszego statutu.
2. Sprawy wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia muszą być uprzednio przedstawione przez Zarząd do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą. Akcjonariusze posiadający łącznie co najmniej 10 część kapitału akcyjnego, którzy domagają się zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy albo postawienia określonych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zobowiązani są do zgłoszenia zawczasu tych wniosków Zarządowi na piśmie.
3. Kompetencje wymienione w ust. 1 pkt. 1 – 10 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wykonuje na wniosek Zarządu Spółki przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy, który powinien być zaopiniowany przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą.

§ 34

1. Osoby posiadające same lub jako podmiot dominujący, łącznie z podmiotami od nich zależnymi, akcje dające prawo do więcej niż 15% głosów na Walnym Zgromadzeniu, wykonują prawo głosu przypadające dla ich akcji w liczbie 15% głosów.
2. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 1 nie stosuje się do akcji imiennych posiadanych przez Pana Jerzego Lubiańca i Pana Marka Piechockiego.

RACHUNKOWOŚĆ I GOSPODARKA SPÓŁKI**§ 35**

Spółka prowadzi rachunkowość i sprawozdawczość finansową stosownie do przepisów kodeksu handlowego, ustawy o rachunkowości oraz innych przepisów obowiązujących w tej mierze.

§ 36

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

§ 37

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny ustalony przez Zarząd Spółki

§ 38

Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki winny być sporządzone przez Zarząd nie później niż w terminie trzech miesięcy od końca roku obrotowego. Walne Zgromadzenie w terminie sześciu miesięcy od końca roku obrotowego powinno powziąć uchwałę w sprawie zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdań.

§ 39

1. Czysty zysk Spółki przeznacza się na:
 - 1) dywidendy dla akcjonariuszy;
 - 2) odpisy na kapitał zapasowy;
 - 3) odpisy na zasilanie funduszu rezerwowego i innych kapitałów i funduszy utworzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy;
 - 4) inne cele określone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o przeznaczeniu zysku rocznego do podziału pomiędzy Akcjonariuszy wskazuje termin wypłaty dywidendy oraz datę ustalenia prawa do dywidendy.
3. Dywidenda nie pobrana w ciągu 5 (pięciu) lat od terminu wypłaty przechodzi na Spółkę

POSTANOWIENIA KOŃCOWE**§ 40**

W sprawach nie unormowanych w niniejszym akcie stosuje się przepisy kodeksu handlowego.

W dniu 18.01.2001 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy określiło działalność emitenta przy użyciu Polskiej Klasyfikacji Działalności i w związku z tym uległ zmianie § 3 Statutu, który przyjął następującą postać:

PRZEDMIOT PRZEDSIĘBIORSTWA**§ 3**

Przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:

1. Produkcja dzianin – symbol PKD 17.60 Z
2. Produkcja odzieży skórzanej – symbol PKD 18.10 Z
3. Produkcja ubrań roboczych – symbol PKD 18.21 Z
4. Produkcja ubrań wierzchnich dla mężczyzn i chłopców pozostała 18.22 A
5. Produkcja ubrań wierzchnich dla kobiet i dziewcząt pozostała 18.22 B
6. Produkcja bielizny, wg PK 18.23 Z
7. Produkcja pozostałej odzieży i dodatków do odzieży, gdzie indziej nie sklasyfikowana 18.24 Z

8. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów włókienniczych, odzieży, obuwia i artykułów skórzanych 51.16 Z
9. Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana 51.18 Z
10. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju 51.19 Z
11. Sprzedaż hurtowa wyrobów włókienniczych 51.4 1 Z
12. Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia 51.42 Z
13. Sprzedaż detaliczna w nie wyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych 52.11 Z
14. Pozostała sprzedaż detaliczna w nie wyspecjalizowanych sklepach 52.12 Z
15. Sprzedaż detaliczna wyrobów włókienniczych 52.41 Z
16. Sprzedaż detaliczna odzieży 52.42 Z
17. Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych 52.43 Z
18. Sprzedaż detaliczna artykułów sportowych 52.48 D
19. Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej 52.61 Z
20. Pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową 52.63 Z
21. Wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą 60.24 C
22. Przeładunek towarów 63.11 Z
23. Magazynowanie i przechowywanie towarów 63.12 Z
24. Działalność pozostałych agencji transportowych 63.40 Z
25. Pozostałe formy udzielania kredytów 65.22 Z
26. Wynajem nieruchomości na własny rachunek 70.20 Z
27. Wynajem samochodów osobowych 71.10 Z
28. Wynajem maszyn i urządzeń biurowych 71.33 Z
29. Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń 71.34 Z
30. Badanie rynku i opinii publicznej 74.13 Z
31. Działalność związana z zarządzaniem holdingami 74.15 Z
32. Działalność związana z organizacją targów i wystaw 74.84 A

4. Uchwały NWZA Spółki o emisji akcji serii F i G

Tekst Uchwały nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP spółka akcyjna z siedzibą w Gdańsku z dnia 8 grudnia 1999 roku.

w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki poprzez emisję akcji imiennych serii E oraz akcji na okaziciela serii F z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz o zmianach Statutu LPP S.A. w Gdańsku w zakresie podwyższenia kapitału akcyjnego.

§ 1.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała co następuje:

- a) Kapitał akcyjny Spółki podwyższony zostaje o kwotę 226.800 (dwieście dwadzieścia sześć tysięcy osiemset złotych) poprzez emisję:
 - a) 56.700 akcji imiennych serii E, każda o cenie nominalnej 2 (dwa) złote i cenie emisyjnej 154 (sto pięćdziesiąt cztery) złote,
 - b) 56.700 akcji na okaziciela serii F, każda o cenie nominalnej 2 (dwa) złote i cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.
- b) Akcje emisji serii E są akcjami imiennymi zwykłymi i pokryte zostaną w całości, wyłącznie wkładem niepieniężnym w postaci wierzytelności przysługującej spółce Ketts & Co wobec LPP S.A. w kwocie równej 8.731.800 zł. (osiem milionów siedemset trzydzieści jeden tysięcy osiemset złotych) co w przeliczeniu na dolary amerykańskie po kursie 1 USD = 4,1610 PLN daje kwotę 2.098.477,02 USD (dwa miliony dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt siedem dolarów i dwa centy). Przedmiotowa wierzytelność jest bezsporna, nieprzedawniona i potwierdzona przez LPP S.A. Cena nominalna jednej akcji serii E wynosi 2 (dwa) złote, zaś cena emisyjna jednej akcji wynosi 154 (sto pięćdziesiąt cztery) złote.
- c) Pokrycie akcji serii E, objętych przez spółkę Ketts & Co, nastąpi z chwilą zarejestrowania przez Sąd Rejestrowy niniejszej uchwały.
- d) Akcje emisji serii E uczestniczą w dywidendzie począwszy od 01.01.2000 roku tj. od zysku jaki przeznaczony zostanie do podziału za rok obrotowy 2000 roku.
- e) Akcje emisji serii F są akcjami na okaziciela i opłacone zostaną w całości wyłącznie wkładami gotówkowymi. Cena jednej akcji serii F wynosi 2 (dwa) złote, cena emisyjna jest równa cenie nominalnej.
- f) Obejmujący akcje serii F zobowiązany będzie do jednorazowej zapłaty ustalonej ceny emisyjnej akcji w terminie jednego dnia od dnia powzięcia niniejszej uchwały, jednakże nie wcześniej niż w dniu podpisania pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. a LPP S.A. umowy o usługowe nabycie akcji.
- g) Akcje emisji serii F uczestniczą w dywidendzie począwszy od 01.01.2000 roku tj. od zysku jaki przeznaczony zostanie do podziału za rok obrotowy 2000.

§ 2.

1. Walne zgromadzenie akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała wyłączenie prawa poboru:
 - a) Odnośnie do akcji serii E w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy z wyłączeniem spółki Ketts & Co, do której skierowana jest emisja akcji serii E,
 - b) Odnośnie do akcji serii F w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy LPP S.A. Emisja akcji serii F jest skierowana do kadry zarządzającej LPP S.A. Akcje te zostaną objęte przez kadrę zarządzającą LPP S.A. zgodnie z warunkami „Regulaminu nabywania akcji serii F przez kadrę zarządzającą LPP S.A.” Regulamin, o którym mowa w zdaniu poprzednim stanowi załącznik numer 1 do niniejszej uchwały. Bank Handlowy w Warszawie spółka akcyjna obejmuje akcje serii F wyłącznie jako pośrednik na podstawie umowy o usługowe nabycie akcji.
2. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do:
 - a) akcji serii E wynika z faktu, że wniesienie przez firmę Ketts & Co wkładu niepieniężnego w postaci wierzytelności wobec LPP S.A. w kwocie równej 8.731.800 zł. (osiem milionów siedemset trzydzieści jeden tysięcy osiemset złotych) co w przeliczeniu na dolary amerykańskie po kursie 1 USD = 4,1610 PLN daje kwotę 2.098.477,02 USD (dwa miliony dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt siedem dolarów i dwa centy) spowoduje: polepszenie zdolności kredytowej spółki LPP S.A., istotne polepszenie zdolności LPP S.A. do kreowania zysku, podwyższenie wiarygodności LPP S.A. w oczach przyszłych inwestorów co w połączeniu ze stosunkowo wysoką ceną emisyjną akcji objętych przez Ketts & Co może spowodować wzrost wartości spółki.
 - b) Akcji serii F uzasadnione jest faktem, że akcje tej serii zostaną objęte przez Bank Handlowy w Warszawie spółka akcyjna w ramach umowy o usługowym nabyciu akcji. Akcje serii F są przeznaczone na realizację w spółce systemu motywacyjno – uznaniowego dla kadry zarządzającej LPP S.A. tak aby uzależnić dochody Kadry Zarządzającej od wyników finansowych Spółki oraz zapewnić integrację Kadry Zarządzającej ze Spółką i jej celami. Akcje te zostaną objęte przez kadrę zarządzającą LPP S.A. zgodnie z warunkami „Regulaminu

nabywania akcji serii F przez kadre zarządzająca LPP S.A.” Regulamin, o którym mowa w zdaniu poprzednim stanowi załącznik numer 1 do niniejszej uchwały.

§ 3.

[.....]

Tekst jednolity Uchwały nr 2

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP spółka akcyjna z siedzibą w Gdańsku

z dnia 8 grudnia 1999 roku.

w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego poprzez publiczną emisję akcji na okaziciela serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz o zmianach Statutu LPP S.A. w Gdańsku w zakresie podwyższenia kapitału akcyjnego.

§ 1.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała co następuje:

1. Kapitał akcyjny Spółki podwyższony zostaje o kwotę nie mniejszą niż 2 (dwa) złote i nie większą niż 600.000 (sześćset tysięcy) złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o cenie nominalnej 2 (dwa) złote każda.
2. Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela i pokryte zostaną wyłącznie wkładami gotówkowymi.
3. Cenę emisyjną akcji serii G ustali Zarząd Spółki. Osoby obejmujące akcje zobowiązane będą do zapłaty ustalonej ceny emisyjnej do dnia zamknięcia subskrypcji akcji serii G.
4. Akcje serii G uczestniczą w dywidendzie począwszy od 01.01.2000 roku tj. od zysku jaki przeznaczony zostanie do podziału za rok obrotowy 2000 roku.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do:
 - a) Określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii G,
 - b) Ustalenia ceny emisyjnej akcji,
 - c) Ustalenia zasad i sposobów dystrybucji akcji,
 - d) Określenia wszelkich pozostałych warunków emisji akcji serii G, w tym podziału oferowanych akcji na transze,
 - e) Ustalenia zasad przydziału akcji i dokonania przydziału akcji,
 - f) Podjęcia wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych mających na celu wprowadzenie akcji serii G do publicznego obrotu i wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie,
 - g) Podpisania ewentualnych umów o subemisję inwestycyjną lub usługową,
 - h) Dokonania innych czynności prawnych i faktycznych koniecznych do przeprowadzenia emisji akcji na warunkach określonych niniejszą uchwałą i zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§ 2.

1. Walne zgromadzenie akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała wyłączenie prawa poboru akcji serii G w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki
2. Wyłączenie prawa poboru akcji serii G jest uzasadnione długookresowym interesem Spółki, gdyż umożliwi pozyskanie znacznych środków finansowych koniecznych na sfinansowanie przez Spółkę rozwoju działu sprzedaży detalicznej i dalszego rozwoju działalności Spółki. Celowość wyłączenia dotychczasowych akcjonariuszy z wykonania prawa poboru uzasadnione jest także potrzebą rozproszenia własności Spółki co jest niezbędne z uwagi na spełnienie warunków dopuszczenia akcji do obrotu na giełdzie papierów wartościowych. Wyłączenie obecnych akcjonariuszy od prawa poboru nie pozbawia akcjonariuszy możliwości nabywania akcji nowej emisji na zasadach ogólnych.

§ 3.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała co następuje:

„Oferowanie akcji serii G przeprowadzone zostanie na warunkach publicznego obrotu pierwotnego w rozumieniu ustawy z dnia 21.08.1997 r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi / Dz. U. Nr 118, poz.754 z późniejszymi zmianami/.”

§ 4.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A. w Gdańsku uchwała co następuje:

Z chwilą wpisania do rejestru handlowego podwyższenia kapitału akcyjnego na podstawie wykonania niniejszej uchwały o podwyższeniu kapitału akcyjnego, wprowadza się następujące zmiany w § 5 Statusu Spółki:

- 1) określona w § 5 ust. 1 kwota kapitału akcyjnego zostaje powiększona o kwotę ujawnioną we wniosku Zarządu Spółki dotyczącym zarejestrowania zmian statutu wynikających z niniejszej uchwały. Określona w § 5 ust. 1 ilość akcji na okaziciela powiększona zostaje o ilość akcji na okaziciela ujawniona we wniosku Zarządu Spółki dotyczącym zarejestrowania zmian statutu wynikających z niniejszej uchwały.
- 2) do § 5 ust. 2 dodaje się kolejny punkt oznaczony literką „g” w którym określa się ilość akcji zwykłych na okaziciela serii G w ilości ujawnionej we wniosku Zarządu Spółki dotyczącym zarejestrowania zmian statutu wynikających z niniejszej uchwały.

Uchwała wchodzi w życie w dniu uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejonowego w Gdańsku Wydział XII Gospodarczy Rejestrowy o wpisaniu do rejestru handlowego numer RHB 3878 zmian statutu spółki wynikających z treści uchwały numer 1.”

5. Lista biur maklerskich i Punktów Obsługi Klientów przyjmujących zapisy na Akcje serii G

Biura Maklerskie:

1	Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie SA	COK
2	Beskidzki Dom Maklerski SA	BDM
3	Biuro Maklerskie Banku Gospodarki Żywnościowej SA	BM BGŻ
4	Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	BRE
5	Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku SA	IDM KB
6	Wood & Company S.A.	W&C

Punkty Obsługi Klientów:

1	Białystok	ul. Piękna 1	COK
2	Bielsko-Biała	Plac Ratuszowy 5	COK
3	Bielsko-Biała	ul. Stojałowskiego 27	BDM
4	Bydgoszcz	ul. Sobieszewska 3	BM BGŻ
5	Częstochowa	ul. Jasnogórska 75	COK
6	Gdańsk	ul. Bogusławskiego 2	BM BGŻ
7	Gdańsk	ul. Grunwaldzka 135	IDM KB
8	Gorzów Wlkp.	30 Stycznia 27	COK
9	Katowice	ul. 3-go Maja 23	BDM
10	Katowice	ul. Powstańców 43	BRE
11	Kielce	ul. Sienkiewicza 47	BM BGŻ
12	Koszalin	ul. Zwycięstwa 20/24	IDM KB
13	Kraków	ul. Stradom 8	IDM KB
14	Lubin	ul. Sienkiewicza 7	BDM
15	Lublin	ul. Kowalska 5	COK
16	Łódź	ul. Piotrkowska 148/150	BRE
17	Olsztyn	Al. Piłsudskiego 11/17	BM BGŻ
18	Poznań	ul. Szyperska 20/21	BRE
19	Radom	ul. Żeromskiego 41	IDM KB
20	Rzeszów	ul. Moniuszki 8	BDM
21	Szczecin	ul. J. Matejki 8	IDM KB
22	Tamów	Plac Kazimierza Wielkiego 2	BDM
23	Warszawa	ul. Grzybowska 4	BM BGŻ
24	Warszawa	ul. Parkingowa 1	IDM KB
25	Warszawa	ul. Chałubińskiego 8	COK
26	Warszawa	ul. Wspólna 47/49	BRE
27	Warszawa	ul. E. Plater 53	W&C
28	Wrocław	ul. Podwale 63	BRE
29	Zielona Góra	Al. Wojska Polskiego 25	COK

6. Punktów Obsługi Klientów Centrum Operacji Kapitałowych przyjmujących zlecenia nabycia na Akcje serii F od Osób Uprawnionych

Lp.	Miasto	Adres	Telefon
1	Warszawa	ul. Chałubińskiego 8 00-950 Warszawa	(022) 690-41-26, fax: (022) 690-41-22
2	Lublin	ul. Kowalska 5 20-115 Lublin	tel/fax: (081) 743-77-01/02
3	Zielona Góra	al. Wojska Polskiego 25 65-001 Zielona Góra	(068) 326-75-15 fax: (068) 326-50-03
4	Białystok	ul. Piękna 1 15-282 Białystok	tel/fax: (085)745-48-32 (085)747-99-33
5	Bielsko-Biała	Pl. Ratuszowy 5 43-304 Bielsko-Biała	(033) 813-92-60 fax: (033) 813-92-62
6	Gorzów Wlkp.	ul. 30 Stycznia 27 66-400 Gorzów Wlkp.	tel/fax: (095) 722-84-18
7	Częstochowa	ul. Jasnogórska 75 42-200 Częstochowa	(034) 365-68-00 w. 22 tel/fax: (034) 324-96-78

7. Wzór formularza zapisu na Akcje serii G

Formularz zapisu na Akcje serii G nr _____ / _____ / _____

Niniejszy formularz jest zapisem na Akcje zwykłe na okaziciela serii G LPP S.A. Podstawę prawną emisji stanowi Uchwała nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP S.A. z dnia 8 grudnia 1999r., zmieniona uchwałami NWZA z dnia 24 lutego 2000 roku oraz z dnia 24 marca 2000 roku. Przedmiotem oferty publicznej jest 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 2,00 zł.

1. Nazwisko (lub firma)

2. Imię (Imiona)

3. Numer PESEL (REGON lub nr właściwego rejestru)

nr dowodu osobistego / paszportu

kraj wystawienia paszportu

4. Adres zamieszkania (siedziba)

5. Adres do korespondencji (telefon)

6. Status dewizowy

Rezydent Nierezydent

7. Ilość Akcji serii G objętych zapisem

Słownie

po cenie emisyjnej (z dokładnością do 50 gr)

Kwota wpłaty na akcje słownie

8. Forma wpłaty gotówką przelewem na rachunek subskrypcji przekazem SWIFT

9. Forma zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części w razie nadpłaty lub nie dojsia emisji do skutku

gotówką

przelewem na rachunek inwestora

nazwa rachunku

nr rachunku

w banku

Uwaga:

W przypadku podania niepełnego lub niewłaściwego numeru rachunku Emitent lub osoby działające za Emitenta nie ponoszą odpowiedzialności za nieterminowy zwrot wpłaty

data i podpis subskrybenta

data i godzina przyjęcia zapisu
oraz podpis i pieczęć przyjmującego zapis

Oświadczenie subskrybenta:

Ja niżej podpisany(a), oświadczam, że zapoznałem(am) się z treścią Prospektu LPP S.A. oraz zapoznałem(am) się i akceptuję brzmienie Statutu Spółki. Wyrażam zgodę na przydzielenie mi mniejszej ilości akcji niż deklarowana w zapisie lub nie przydzielenie ich wcale.

data i podpis subskrybenta

8. Wzór dyspozycji deponowania Akcji serii G**DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI SERII G SPÓŁKI LPP S.A.**

Subskrybent zwraca się z prośbą o zdeponowanie na jego rachunku papierów wartościowych

nr _____

prowadzonym przez _____ / _____
(kod w KDPW i pełna nazwa biura maklerskiego)

na rzecz _____
(nazwa właściciela rachunku)

wszystkich przydzielonych Akcji serii G LPP S.A.

.....

.....

11. Regulamin nabywania Akcji serii F

Gdańsk dnia 15 lutego 2000 roku

UCHWAŁA

Rady Nadzorczej LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku w sprawie przyjęcia regulaminu nabywania akcji serii F przez kadre zarządzającą spółki.

Rada Nadzorcza uchwała regulamin nabywania akcji serii F przez kadre zarządzającą spółki w następującej treści:

REGULAMIN

NABYWANIA AKCJI SERII „F” PRZEZ KADRĘ ZARZĄDZAJĄCĄ LPP S.A.

Niniejszy Regulamin określa program, zasady i terminy nabywania, przez kadre zarządzającą LPP S.A., 56.700 akcji na okaziciela serii F każda o wartości nominalnej 2 (dwa) złote, które zostaną wyemitowane na podstawie Uchwały numer 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP S.A. z dnia 8 grudnia 1999 roku i które zostaną objęte, w ramach umowy o usługowe nabycie akcji, przez Bank Handlowy w Warszawie spółka akcyjna.

§ 1

Celem, określonego w niniejszym regulaminie, programu nabycia Akcji przez Osoby Uprawnione jest stworzenie systemu motywacyjno–uznaniowego dla Kadry Zarządzającej Spółki tak aby uzależnić dochody Kadry Zarządzającej od wyników finansowych Spółki oraz zapewnić integrację Kadry Zarządzającej ze Spółką i jej celami.

§ 2

Ileć w niniejszym regulaminie jest mowa o:

1. **Akcjach** należy przez to rozumieć: akcje na okaziciela serii F spółki LPP S.A. wyemitowane na podstawie Uchwały numer 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LPP S.A. z dnia 8 grudnia 1999 roku,
2. **Osobach Uprawnionych** należy przez to rozumieć: osoby zaliczone zgodnie z postanowieniami niniejszego regulaminu do Kadry Zarządzającej LPP S.A.
3. **Spółce** należy przez to rozumieć: LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku,
4. **Bank** należy przez to rozumieć: podmiot, który zawarł ze spółką LPP S.A. umowę o usługowe nabycie Akcji.
5. **Radzie Nadzorczej** należy przez to rozumieć: Radę Nadzorczą LPP S.A.,

§ 3

1. Przez Kadre Zarządzającą, z zastrzeżeniem ust. 2 należy rozumieć osoby pełniące funkcje członków Zarządu Spółki,
2. Rada Nadzorcza może w drodze uchwały zaliczyć do Kadry Zarządzającej również inne osoby zatrudnione lub współpracujące ze Spółką.

§ 4

Z zastrzeżeniem wynikającym z § 7 ust. 1 program przydziału Akcji dla Kadry Zarządzającej będzie realizowany przez pięć lat w następujący sposób:

1. Pierwszy etap realizacji programu – 2000 rok,
2. Drugi etap realizacji programu – 2001 rok,
3. Trzeci etap realizacji programu – 2002 rok,
4. Czwarty etap realizacji programu – 2003 rok,
5. Piąty etap realizacji programu – 2004 rok,

§ 5

1. W pierwszym etapie realizacji programu zostanie Osobom uprawnionym przydzielone, zgodnie z postanowieniami niniejszego regulaminu 11.340 Akcji od numeru 750.001 do numeru 761.340,
2. W drugim etapie realizacji programu zostanie Osobom uprawnionym przydzielone, zgodnie z postanowieniami niniejszego regulaminu, 11.340 Akcji od numeru 761.341 do numeru 772.680,
3. W trzecim etapie realizacji programu zostanie Osobom uprawnionym przydzielone, zgodnie z postanowieniami niniejszego regulaminu, 11.340 Akcji od numeru 772.681 do numeru 784.020,

4. W czwartym etapie realizacji programu zostanie Osobom uprawnionym przydzielone, zgodnie z postanowieniami niniejszego regulaminu, 11.340 Akcji od numeru 784.021 do numeru 795.360,
5. W piątym etapie realizacji programu zostanie Osobom uprawnionym przydzielone, zgodnie z postanowieniami niniejszego regulaminu, 11.340 Akcji od numeru 795.361 do numeru 806.700

§ 6

1. Akcje zostaną przydzielone Osobom zaliczonym do Kadry Zarządzającej w drodze uchwały Rady Nadzorczej.
2. Przy przydziale Akcji Rada Nadzorcza uwzględniać będzie między innymi:
 - Okres zatrudnienia lub współpracy Osoby Uprawnionej ze Spółką,
 - Wysokość wynagrodzenia zasadniczego brutto, wynikającego z umowy o pracę lub umowy o współpracę zawartej pomiędzy Spółką a Osobą Uprawnioną, liczonego za ostatni miesiąc kalendarzowy, przed powzięciem przez Radę Nadzorczą uchwały o przydziale akcji.
 - Zakres obowiązków i odpowiedzialności Osoby Uprawnionej,
 - Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę,
 - Indywidualny wkład, oceniony przez Radę Nadzorczą, Osoby Uprawnionej w osiągnięciu przez Spółkę wyników finansowych,
 - Indywidualną oceną uznaniową wyników pracy, świadczonych usług Osoby Uprawnionej dokonaną przez Radę Nadzorczą.
3. Rada Nadzorcza uchwałę o przydziale Akcji Osobom Uprawnionym ma prawo podjąć w każdym wybranym przez siebie czasie, pod warunkiem, że w danym roku realizacji programu przydziału Akcji dla Kadry Zarządzającej, Osobom Uprawnionym zostaną przydzielone, z zastrzeżeniem wynikającym z postanowień § 7, wszystkie Akcje przeznaczone w danym roku do przydziału.
4. Spółka powiadomi Osoby Uprawnione o ilości przyznanych im Akcji.

§ 7

1. Rada Nadzorcza ma prawo, w każdym roku realizacji programu przydziału Akcji:
 - a) w ogóle nie przyznać Akcji Osobom Uprawnionym jeżeli będzie to uzasadnione nie zadawalającymi wynikami finansowymi osiągniętymi przez Spółkę w danym roku realizacji programu.
 - b) przyznać większą ilość Akcji jeżeli będzie to uzasadnione zadawalającymi wynikami finansowymi osiągniętymi przez Spółkę w danym roku realizacji programu.
2. W wypadku gdy w danym roku realizacji programu Rada Nadzorcza nie przyzna Osobom Uprawnionym Akcji, nieprzydzielone a przeznaczone do przydziału w danym roku Akcje przejdą do przydziału na następne etapy przydziału Akcji.
3. W wypadku gdy w danym roku realizacji programu Rada Nadzorcza przyzna Osobom Uprawnionym więcej Akcji niż wynika to z treści § 5, ilość Akcji pozostałych do przydziału w kolejnych latach realizacji programu zostanie zmniejszona proporcjonalnie dla każdego roku realizacji programu.
4. W wypadku gdy po zakończeniu wszystkich etapów przydziału Akcji pozostaną jeszcze Akcje przeznaczone do przydziału, Rada Nadzorcza wystąpi do Zarządu Spółki z wnioskiem o zwołanie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w celu podjęcia uchwały o umorzeniu tych akcji.
5. Osoby Uprawnione nabywają prawo do nabycia Akcji z chwilą podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały o przydziale Akcji.
6. Prawo do nabycia akcji, o którym mowa w ust. 5 jest prawem dziedzicznym.
7. Prawo do nabycia akcji, o którym mowa w ust. 5 nie może być zbyte przez Osoby Uprawnione bez uzyskania uprzedniej, pisemnej, zastrzeżonej pod rygorem nieważności, zgody Spółki.

§ 8

1. Spółka w terminie 7 dni od dnia powzięcia przez Radę Nadzorczą uchwały o przydziale akcji Osobom Uprawnionym dostarczy Bankowi stosowną uchwałę Rady Nadzorczej.
2. Bank, po otrzymaniu uchwały Rady Nadzorczej o przydziale akcji, złoży każdej Osobie Uprawnionej, której Rada Nadzorcza przydzieliła Akcje, ofertę nabycia Akcji w ilości zgodnej z uchwałą Rady Nadzorczej.
3. Okres ważności oferty o której mowa w ust. 2 nie może być krótszy niż 14 dni od dnia otrzymania oferty przez Osoby Uprawnione.
4. W okresie ważności ofert Osoby Uprawnione muszą złożyć Bankowi oświadczenie o przyjęciu oferty oraz zapłacić całą cenę nabycia Akcji.
5. Cena po której Osoby Uprawnione będą miały prawo nabyć Akcję będzie równa cenie emisyjnej Akcji powiększonej o koszty Banku przypadające na każdą akcję, ustalone w umowie o usługowe nabycie akcji.

6. Spółka zobowiązuje się zawrzeć z Bankiem umowę gwarantującą należyłą realizację postanowień niniejszego regulaminu.
7. Do Akcji, które nie zostaną nabyte na podstawie oferty złożonej przez Bank postanowienia § 7 ust. 2 i ust. 4 stosuje się odpowiednio.
8. Akcje oferowane przez Bank będą zbywane Osobom Uprawnionym w ramach publicznej oferty sprzedaży.

§ 9

1. Dysponowanie Akcjami przez Osoby Uprawnione jest ograniczone, a ograniczenie to polega na zakazie ich zbywania i zastawiania w okresie dwóch lat od dnia nabycia Akcji.
2. Osoby Uprawnione, w pisemnych oświadczeniach skierowanych do Zarządu, zobowiążą się do przestrzegania ograniczeń zbywalności Akcji na okaziciela serii F.
3. Osoby Uprawnione, które nabędą Akcje, zobowiązane są do złożenia w Banku imiennych świadectw depozytowych, potwierdzających legitymację do realizacji praw z Akcji, na czas obowiązywania ograniczenia zbywalności.

§ 10

1. Niniejszy regulamin, Uchwała Rady Nadzorczej o przydziale Akcji, oferta zbycia Akcji złożona przez Subemitenta nie powoduje powstania po stronie Osób Uprawnionych jakichkolwiek obowiązków dotyczących nabycia Akcji.
2. Wszelkie transakcje przewidziane niniejszym Regulaminem będą podlegały wymaganiom i warunkom określonym w odpowiednich przepisach regulujących publiczny obrót papierami wartościowymi.
3. Spółka nie ponosi wobec Osób Uprawnionych żadnej odpowiedzialności w przypadku gdy przeniesienie własności Akcji na Osoby Uprawnione będzie niemożliwe, utrudnione lub opóźnione z powodu: obowiązującego prawa, decyzji administracyjnej, orzeczenia sądowego, działań lub zaniechań Banku.

Prezes Rady Nadzorczej
Jerzy Lubianiec

12. Definicje i skróty stosowane w Prospekcie

Akcje	Akcje serii A, C, D, F i G
Akcje serii A	Akcje założycielskie, 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A LPP S.A. o wartości nominalnej 2 złote każda, wprowadzane do publicznego obrotu na podstawie Prospektu
Akcje serii C	400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C LPP S.A. o wartości nominalnej 2 złote każda, wprowadzane do publicznego obrotu na podstawie Prospektu
Akcje serii D	350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D LPP S.A. o wartości nominalnej 2 złote każda, wprowadzane do publicznego obrotu na podstawie Prospektu
Akcje serii F	56.700 akcji zwykłych na okaziciela serii F LPP S.A. o wartości nominalnej 2 złote każda, wprowadzane do publicznego obrotu na podstawie Prospektu, oferowane w Publicznej Sprzedaży na podstawie Prospektu
Akcje serii G	300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G LPP S.A. o wartości nominalnej 2 złote każda, oferowana w Publicznej Subskrypcji na podstawie Prospektu
Bank Handlowy, Bank lub BH	Bank Handlowy w Warszawie SA, z siedzibą w Warszawie
Biegły Rewident	T&K ABAK Gdańsk Sp. z o.o. Biegli Rewidenci i Konsultanci z siedzibą w Gdańsku, działający obecnie pod nazwą Moore Stephens Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Biuro Maklerskie	Oferujący papiery wartościowe w publicznym obrocie lub członek konsorcjum dystrybucyjnego zorganizowanego przez Oferującego
COK lub COK Banku Handlowego w Warszawie SA lub COK BH	Bank Handlowy w Warszawie SA – V Oddział w Warszawie Centrum Operacji Kapitałowych
DEM	marka niemiecka, prawny środek płatniczy na terenie Republiki Federalnej Niemiec
Doradca Finansowy	COK Banku Handlowego w Warszawie SA
Doradca Prawny	Wardyński i Wspólnicy s.c. z siedzibą w Warszawie
Dz.U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent	Spółka LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku
EURO	jednostka walutowa, obowiązująca w Unii Europejskiej od dnia 1 stycznia 1999 roku
Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GPW	patrz definicja Giełdy
GUS	Główny Urząd Statystyczny
Inwestor	osoba zainteresowana nabyciem Akcji serii G oferowanych na podstawie Prospektu
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Kodeks Celnny	Ustawa z dnia 9 stycznia 1997 r. Kodeks Celnny (Dz.U z 1997 r. Nr 23, poz. 117 z późn. zmianami)
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. kodeks cywilny (Dz.U. z 1964 r. Nr 16 poz. 93 z późn. zmianami)
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku – Kodeks karny (Dz. U. z 1997 roku Nr 88, poz. 553, ze zmianami), która weszła w życie z dniem 1 września 1998 roku
Kodeks handlowy, Kodeks Handlowy, kh	Rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca 1934 Kodeks handlowy (Dz. U. Nr 57, poz. 502, z późn. zmian.)
kpc, Kodeks Postępowania Cywilnego	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 1964r. Nr 43 poz. 296 z późn. zmianami)
KPWiG, Komisja	Komisja Papierów Wartościowych i Giełd
LIBOR	London Inter Bank Offered Rate – stopa procentowa przyjęta na brytyjskim rynku międzybankowym dla kredytów międzybankowych

NBP	Narodowy Bank Polski
Nierezydent	<p>a) osoba fizyczna nie mająca miejsca zamieszkania w kraju oraz osoba prawna nie mająca siedziby w kraju, a także inny podmiot nie mający siedziby w kraju, posiadający zdolność do zaciągania zobowiązań i nabywania praw we własnym imieniu,</p> <p>b) osoba, o której mowa w lit. a) w zakresie w jakim prowadzi ona działalność za granicą poprzez swoje przedsiębiorstwo, oddział lub przedstawicielstwo mające siedzibę za granicą,</p> <p>c) mające siedzibę w kraju oddziały i przedstawicielstwa osób i podmiotów, o których mowa w lit. a) i b), utworzone na podstawie umów międzynarodowych zawartych przez Rząd Rzeczypospolitej Polskiej, chyba że umowy te stanowią inaczej.</p>
NSA	Naczelny Sąd Administracyjny
NWZA	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki
Oferujący	COK Banku Handlowego w Warszawie SA – podmiot oferujący akcje LPP S.A. w publicznym obrocie
Osoba Uprawniona	osoba zaliczona, zgodnie z postanowieniami „Regulaminu nabywania Akcji serii F przez Kadrę Zarządzającą LPP S.A.” do kadry zarządzającej LPP S.A., uprawniona do nabycia Akcji serii F od Subemitenta Usługowego
p.a.	w skali roku
PFRON	Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych – państwowy fundusz celowy, działający zgodnie z ustawą z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. z 1997r. nr 123, poz. 776 z późn. zm.) oraz ustawy z dnia 5 stycznia 1991r. – Prawo budżetowe (Dz. U. z 1993r. nr 72 poz. 344 z późn. zm.)
PLN, zł	prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej wprowadzony do obrotu pieniężnego od dnia 1 stycznia 1995 roku zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 roku o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386 z późn. zm.) mający wartość równą 10.000 starych złotych
POK	Punkt Obsługi Klientów, przyjmujący zapisy na Akcje serii G
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. Nr 140, poz. 939, z późn. zmianami)
Prawo Dewizowe	Ustawa Prawo dewizowe z dnia 18 grudnia 1998 roku (Dz. U. Nr 160, poz. 1063 z późn. zmianami)
Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi	Ustawa z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118 poz. 754 z późn. zmian.)
Prospekt	niniejszy dokument, sporządzony w związku z ofertą objęcia Akcji serii G zgodnie z wymogami Rozporządzenia, jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje dotyczące akcji Spółki wprowadzanych do publicznego obrotu oraz oferowanych w publicznym obrocie
Publiczna Sprzedaż	publiczna oferta objęcia Akcji serii F, na warunkach określonych w Prospekcie
Publiczna Subskrypcja	publiczna oferta objęcia Akcji serii G, na warunkach określonych w Prospekcie
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza LPP S.A.
Regulamin GPW	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA
Rezydent	osoba fizyczna mająca miejsce zamieszkania w kraju oraz osoba prawna mająca siedzibę w kraju, a także inny podmiot mający siedzibę w kraju, posiadający zdolność zaciągania zobowiązań i nabywania praw we własnym imieniu
Rozporządzenie w Sprawie Opłaty Skarbowej	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 9 grudnia 1994 r. W sprawie opłaty skarbowej (Dz.U. z 1994r. Nr 136 poz.705, Dz.U. z 1996r. Nr 82 poz.381, Dz.U. z 1998r. Nr 45 poz. 273)
Rozporządzenie w Sprawie Prospektu lub Rozporządzenie	Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne, skrót memorandum informacyjnego (Dz.U. Nr 163, poz. 1162 z późn. zmian.)
SA lub S.A.	Spółka Akcyjna
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejestrowy w Gdańsku, Wydział XII Gospodarczy–Rejestrowy

Skarb Państwa	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej
Sponsor Emisji	COK Banku Handlowego w Warszawie SA
Spółka	Spółka LPP S.A.
Sp. z o.o.	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Statut	Statut Spółki
Subemitent Usługowy	Centrum Operacji Kapitałowych
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański, prawny środek płatniczy na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 31 sierpnia 1989 roku o opłacie skarbowej (Dz.U. Nr 4 poz. 23 z późn. zmian.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 1993 roku Nr 90 poz. 416 z późn. zmian.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 1993 roku Nr 106 poz. 482 z późn. zmian.)
Ustawa o Podatku od Towarów i Usług oraz o Podatku Akcyzowym	Ustawa z dnia 8 stycznia 1993 r. o podatku od towarów i usług oraz o podatku akcyzowym (Dz.U. z 1993r. Nr 11 poz. 50 z późn. zmianami)
Ustawa o Przeciwdziałaniu Praktykom Monopolistycznym	Ustawa z dnia 24 lutego 1990 roku o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym i ochronie interesów konsumentów (Dz.U. z 1999 roku Nr 52 poz. 547 z późn. zmian.)
VAT	podatek od towarów i usług
WIBOR	Warsaw Inter Bank Offered Rate – stopa procentowa przyjęta na polskim rynku międzybankowym dla kredytów międzybankowych.
WZA lub Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LPP S.A.
Zarząd	Zarząd LPP S.A.



ul. Chorągwi Pancernej 37, 02-951 Warszawa
tel/fax (22) 642 00 54, 651 69 23, 858 74 58
e-mail: info@partnersi.com.pl
www.partnersi.com.pl

SPIS TREŚCI

<i>ROZDZIAŁ I</i> PODSUMOWANIE I CZYNNIKI RYZYKA	1
<i>ROZDZIAŁ II</i> OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE	13
<i>ROZDZIAŁ III</i> DANE O EMISJI	20
<i>ROZDZIAŁ IV</i> DANE O EMITENCIE	48
<i>ROZDZIAŁ V</i> DANE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	55
<i>ROZDZIAŁ VI</i> OCENY I PROGNOZY EMITENTA	115
<i>ROZDZIAŁ VII</i> DANE O ORGANIZACJI EMITENTA, OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH, OSOBACH NADZORUJĄCYCH ORAZ O ZNACZNYCH AKCJONARIUSZACH	122
<i>ROZDZIAŁ VIII</i> SPRAWOZDANIA FINANSOWE	137
<i>ZAŁĄCZNIKI</i>	199